

# Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS

c/o Kirsten og Poul Møhncke, Herluf Trolles Gade 2, 5.  
1052 København K  
CVR-nr. 13 81 32 48

## Årsrapport for 2016

(27. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2017

---

Poul Møhncke

dirigent

# Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 1. juni 2017

### Direktion

Kirsten Østergaard Møhncke

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS

## Revisionspåtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Overtrædelse af reglerne om indberetning af A-skat og AM-bidrag**

Selskabet har ikke indberettet A-skat og AM-bidrag rettidigt, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Kgs. Lyngby, den 1. juni 2017

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS  
c/o Kirsten og Poul Møhncke, Herluf Trolles Gade 2, 5.  
1052 København K

Telefon: 39299300

CVR-nr.: 13 81 32 48

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 6. januar 1990

Regnskabsår: 27. regnskabsår

Hjemsted: København

### Direktion

Kirsten Østergaard Møhncke

### Revision

ECOMENTOR  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Engelsborgvej 31  
2800 Kgs. Lyngby

# Ledelsesberetning

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at besidde ejerandele i tandlægeselskaber.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 952.579, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.687.773.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.839.351</b>	<b>1.772.582</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-848.395</u>	<u>-1.142.314</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>1.990.956</b>	<b>630.268</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-119.477</u>	<u>-124.894</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>1.871.479</b>	<b>505.374</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	-559.176	0
Finansielle indtægter	3	42.655	4.786
Finansielle omkostninger	4	<u>-131.587</u>	<u>-135.011</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.223.371</b>	<b>375.149</b>
Skat af årets resultat	5	<u>-270.792</u>	<u>-94.304</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>952.579</u></b>	<b><u>280.845</u></b>
 <b>Resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>952.579</u>	<u>280.845</u>
		<b><u>952.579</u></b>	<b><u>280.845</u></b>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	286.073
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>286.073</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	840.824	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	3.084.774	384.265
Deposita	8	100.000	100.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>4.025.598</b>	<b>484.265</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>4.025.598</b>	<b>770.338</b>
Færdigvarer og handelsvarer		0	50.000
<b>Varebeholdninger</b>		<b>0</b>	<b>50.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.681	164.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1
Andre tilgodehavender		282	255
Udskudt skatteaktiv		19.815	290.607
Periodeafgrænsningsposter		1.790	1.790
<b>Tilgodehavender</b>		<b>32.568</b>	<b>457.028</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>794.331</b>	<b>2.868.637</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>826.899</b>	<b>3.375.665</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>4.852.497</b>	<b>4.146.003</b>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		1.487.773	535.195
<b>Egenkapital</b>	9	<b><u>1.687.773</u></b>	<b><u>735.195</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.584.729	3.043.412
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		7.979	7.666
Selskabsskat		0	94.705
Anden gæld		572.016	265.025
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.164.724</u></b>	<b><u>3.410.808</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>3.164.724</u></b>	<b><u>3.410.808</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>4.852.497</u></b>	<b><u>4.146.003</u></b>
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	667.636	1.081.754
Pensioner	162.265	0
Andre omkostninger til social sikring	5.895	13.044
Andre personaleomkostninger	12.599	47.516
	<u><b>848.395</b></u>	<u><b>1.142.314</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>2</u>
<b>2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Andel af overskud i associerede virksomheder	-559.176	0
	<u><b>-559.176</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	42.655	4.786
	<u><b>42.655</b></u>	<u><b>4.786</b></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	111.328	118.970
Andre finansielle omkostninger	20.259	16.041
	<u><b>131.587</b></u>	<u><b>135.011</b></u>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	94.705
Årets udskudte skat	<u>270.792</u>	<u>-401</u>
	<u><b>270.792</b></u>	<u><b>94.304</b></u>
<b>6 Materielle anlægsaktiver</b>		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2016		1.996.374
Afgang i årets løb		<u>-1.996.374</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		1.710.301
Årets afskrivninger		119.477
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver		<u>-1.829.778</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>		<u><b>0</b></u>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
<b>7 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2016	0	0
Tilgang i årets løb	<u>1.400.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>1.400.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	0	0
Årets resultat	840.824	0
Årets op-/nedskrivninger, netto	<u>-1.400.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-559.176</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>840.824</u></b>	<b><u>0</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tandlægeselskabet Tandlægen.dk - Østerbro I/S	København Ø	51%	2.683.150	2.402.107

Selskabets resultatandel af Tandlægeselskabet Tandlægen.dk - Østerbro I/S indregnes i resultatopgørelsen som resultat for kapitalandele i associerede virksomheder. Tandlægeselskabet Tandlægen.dk - Østerbro I/S er transparent i forhold til Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS.

## Noter

### 8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele	Deposita
Kostpris 1. januar 2016	323.223	100.000
Tilgang i årets løb	2.761.551	0
Kostpris 31. december 2016	<u>3.084.774</u>	<u>100.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0
Opskrivninger 31. december 2016	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>3.084.774</u></b>	<b><u>100.000</u></b>

### 9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	200.000	535.194	735.194
Årets resultat	0	952.579	952.579
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u>200.000</u></b>	<b><u>1.487.773</u></b>	<b><u>1.687.773</u></b>

Selskabskapitalen består af 40 anparter à nominelt kr. 5.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 10 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået lejeaftale om tandlægevirksomhedslokaler på Lyngbyvej 32 F, 1. sal, 2100 København Ø. Lejeaftalen kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige husleje udgør t.kr. 160.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, pensions-, garanti- eller andre forpligtelser udover de i årsregnskabet nævnte.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende med bank har selskabet givet pant i opbevaringsdepoter til værdi t.kr. 3.063.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

## Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet Kirsten Møhncke ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af investeringsvin og Time-share bevis, der alle af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Finansielle aktiver måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdi for finansielle aktiver opgøres i følgende prioriterede rækkefølge:

- Til salgsværdi, hvis aktivet handles på et velfungerende marked.
- Til tilnærmet salgsværdi, hvis aktivet ikke handles på et velfungerende marked.
- Til kostpris, hvis der ikke findes en salgsværdi eller en tilnærmet salgsværdi.

Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger er fastsat ud fra en skønnet værdi af ledelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.