




TANDLÆGEHOLDINGSELSKABET KBD APS  
GRUNDTVIGSVEJ 18  
8260 VIBY J

ÅRSRAPPORT FOR 2015/16

Fremlagt og godkendt  
på generalforsamlingen  
den 17/11 2016

Dirigent: 

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Indhold	Side
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Revisionspåtegning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

**VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER**

**Virksomheden :** Tandlægeholdingselskabet KBD ApS  
Grundtvigsvej 18  
8260 Viby J.

**Telefonnummer :** 86 14 62 03  
**CVR nr. :** 14 23 88 08  
**Regnskabs-  
periode :** 1. juli - 30. juni

**Hovedaktivitet :** Virksomhedens aktiviteter består i tandlægevirksomhed.

**Ejerforhold:** Følgende anpartshavere er noteret i anpartshaverfor-  
tegnelsen som ejende minimum 5% af stemmerne eller 5% af  
selskabskapitalen

Tandlæge Lene Djernæs, Rypevej 15, 8270 Højbjerg

**Direktion :** Lene Djernæs

**Revisor :** Revisionsfirmaet Kresten Hyldahl  
Statsautoriseret revisor  
Torvet 4  
9240 Nibe  
CVR-nr. : 77 93 11 12  
P-enhed: 10 02 53 40 02

## LEDELSESPÅTEGNING

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Tandlægeholdingselskabet KBD ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssigt, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby, den 10. oktober 2016

Ledelsen:



Lene Djernæs

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

### Til anpartshaverne i Tandlægeholdingselskabet KBD ApS.

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægeholdingselskabet KBD ApS for regnskabsåret 1.7. 2015 - 30.6. 2016 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar.

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.


Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nibe, den 10. oktober 2016

REVISIONSFIRMAET KRESTEN HYLDAHL

  
Kresten Hyldahl  
Statsautoriseret revisor

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet KBD ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelse for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten omfatter perioden fra 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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 post 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 for 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genvindingsværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

#### Overskudsandele

Overskudsandele indeholder overskud fra særskilte årsrapporter.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år, da man på erhvervelsestidspunktet forventede en indtjeningsmæssig virkning fremover.

#### Materielle anlægsaktiver

Udlejningsejendommen er opført til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Udlejningsejendommen afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 50 år. Restværdien er sat til 10% af anskaffelsessummen. Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Driftsmateriel og inventar afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Restværdien er sat til 0 kr. Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Værdipapirer

Værdipapirer værdiansættes til kursværdi ultimo året. Kursopskrivning/-nedskrivning reguleres over resultatopgørelsen.

### Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuelt skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret fra skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25% til 22%, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktiv, indregnes udskudte skatteforpligtelser eller skatteaktiver med 22%.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenue efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid. Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til den nominelle værdi.



## RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 1/7 2015 - 30/6 2016

Note	2015/16	2014/15
<b>BRUTTOTAB</b>	<b>-73.132</b>	<b>-156.746</b>
1 Personaleomkostninger	-771.787	-773.817
<b>RESULTAT FØR AFSKRIVNING</b>	<b>-844.919</b>	<b>-930.563</b>
2 Af - og nedskrivninger af anlægsaktiver	-120.097	1.255.683
<b>RESULTAT FØR RENTER M.V.</b>	<b>-965.016</b>	<b>325.120</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og ass. virksomheder	1.336.651	1.361.806
Andre finansielle indtægter	193.017	296.742
Øvrige finansielle omkostninger	-411.478	-33.840
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>153.174</b>	<b>1.949.828</b>
3 Skat af årets resultat	-30.838	-329.595
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>122.336</b>	<b>1.620.233</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	50.600	49.900
Overført resultat	71.736	1.570.333
<b>Disponeret i alt</b>	<b>122.336</b>	<b>1.620.233</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016**  
**AKTIVER**

Note	2015/156	2014/15
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	4.944.609	3.717.898
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	61.209
<b>5 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.944.609</b>	<b>3.779.107</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.463.525	1.463.525
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.463.525</b>	<b>1.463.525</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>6.408.134</b>	<b>5.242.632</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	844.881	1.018.487
Andre tilgodehavender	47.249	0
Tilgodehavender hos selskabsdeltager og ledelse		0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>892.130</b>	<b>1.018.487</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.561.652	4.508.507
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>3.561.652</b>	<b>4.508.507</b>
Likvide beholdninger	12.883	978.577
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>12.883</b>	<b>978.577</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>4.466.665</b>	<b>6.505.571</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>10.874.799</b>	<b>11.748.203</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016**  
**PASSIVER**

Note	2015/16	2014/15
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	-531.150	1.054.543
Overført resultat	9.064.170	7.406.741
Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
<b>6 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>8.708.620</b>	<b>8.636.184</b>
Hensættelser til udskudt skat	237.000	262.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>237.000</b>	<b>262.000</b>
<b>7</b> Gæld til realkreditinstitutter	<b>1.674.654</b>	<b>1.763.964</b>
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.674.654</b>	<b>1.763.964</b>
<b>8</b> Gæld til realkreditinstitutter	<b>93.000</b>	<b>95.000</b>
Bankgæld	18.811	
Selskabsskat	0	828.936
Anden gæld	142.714	162.119
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>254.525</b>	<b>1.086.055</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>1.929.179</b>	<b>2.850.019</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>10.874.799</b>	<b>11.748.203</b>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## NOTER TIL REGNSKABET

<b>1 Personalemkostninger</b>		<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
Løn til direktionen	538.892		538.920
Løn til medarbejdere	<u>31.500</u>	570.392 0	27.000
Lønrefusion		0	-13.855
Pensionsudgifter, direktion		142.329	154.336
Øvrige sociale bidrag		1.790	2.475
ATP bidrag		3.324	3.240
Personalemkostninger		0	412
		717.835	712.528
+ Lønsumsafgift		53.952	61.289
<b>Personalemkostninger i alt</b>		<b>771.787</b>	<b>773.817</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver</b>			
Goodwill - andel af opskrivning ved salg		0	-362.700
Driftsmidler - andel af opskrivning ved salg		0	-1.096.143
Ejerlejligheder - andel af nedskrivning ved salg		0	89.699
Grunde og bygninger		58.889	48.461
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		61.208	65.000
<b>Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver i alt</b>		<b>120.097</b>	<b>-1.255.683</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>			
Aktuel skat		917.095	917.095
Ændring af udskudt skat		-587.500	-587.500
<b>Skat af årets resultat i alt</b>		<b>329.595</b>	<b>329.595</b>

## NOTER TIL REGNSKABET

**4 Immaterielle anlægsaktiver**

	<u>Goodwill</u>
Kostpris primo	627.450
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>627.450</b>
Af- og nedskrivninger primo	627.450
Afskrivninger i året	0
Tilbageførsel ved afgang	0
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>627.450</b>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>

**5 Materielle anlægsaktiver**

	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg mv.</u>
Kostpris primo	3.814.820	1.955.513
Tilgang	1.285.600	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.100.420</b>	<b>1.955.513</b>
Af- og nedskrivninger primo	96.922	1.894.304
Nedskrivninger i året	0	0
Afskrivninger i året	58.889	61.209
Tilbageførsel ved afgang	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>155.811</b>	<b>1.955.513</b>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.944.609</b>	<b>0</b>

## NOTER TIL REGNSKABET

6 Egenkapital	Primo	Regulering i året	Udbytte i året	Forslag til årets resul- tatfordeling	I alt
Virksomhedskapital	125.000	0	0	0	125.000
Overkurs ved emission	0	0	0	0	0
Reserve for opskrivninger	1.054.543	-1.585.693	0	0	-531.150
Overført resultat	7.406.741	1.585.693	0	71.736	9.064.170
Foreslået udbytte	49.900		-49.900	50.600	50.600
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.636.184</b>	<b>0</b>	<b>-49.900</b>	<b>122.336</b>	<b>8.708.620</b>

**7 Langfristede gældsforpligtelser**

Nordea Kredit - rentetilpasningslån

Restgæld 456.193

Restgæld der forfalder indenfor 1 år 25.000

Restgæld der forfalder efter 5 år 306.000

(Der er tinglyst realkreditpantebrev på kr. 648.000)

Nordea Kredit - Rentetilpasningslån

Restgæld 1.311.461

Restgæld der forfalder indenfor 1 år 68.000

Restgæld der forfalder efter 5 år 971.000

(Der er tinglyst realkreditpantebrev på kr. 1.413.000)

**8 Kortfristede gældsforpligtelser**

Nordea Kredit - rentetilpasningslån

Restgæld der forfalder indenfor 1 år 27.000

Nordea Kredit - Rentetilpasningslån,

Restgæld der forfalder indenfor 1 år 68.000

---

**NOTER TIL REGNSKABET****9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

---

Ejerpantebreve på kr. 1.413.000 og kr. 648.000 er tinglyst til sikkerhed for realkreditlån.

Ejerpantebrev kr. 330.000 med pant i udlejningsejendom er deponeret til sikkerhed for bankgæld. Ejendommen står under aktiver regnskabsmæssig bogført til kr. 4.944.609

Som interessent i Tandlægerne Grundtvigsvej 18 I/S, Viby J, hæfter selskabet solidarisk overfor gælden der udgør DKR. 9.348.186.

Balancesummen i Tandlægerne Grundtvigsvej 18 I/S, Viby J. udgør DKR. 16.665.807

Der er i Tandlægerne Grundtvigsvej 18 I/S, Viby J, i hver ejerlejlighed Grundtvigsvej 18, Viby J, tinglyst ejerpantebrev nom. DKR. 10.000 til sikkerhed for forpligtelse overfor ejerforening.