

Tandlægerne Birgit og Helge Dalum ApS

Gøgevang 66, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 15 13 07 76

**Årsrapport for perioden
1. juli 2015 til 30. juni 2016**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 27/10 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Tandlægerne Birgit og Helge Dalum 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Hørsholm, den 27. oktober 2016

Direktion



Birgit Dalum



Helge Dalum

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tandlægerne Birgit og Helge Dalum ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægerne Birgit og Helge Dalum ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 fejlinformation, 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Valby, den 27. oktober 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnersekskab
CVR-nr. 35 25 76 91



Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tandlægerne Birgit og Helge Dalum ApS Gøgevang 66 2970 Hørsholm CVR-nr.: 15 13 07 76 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Stiftet: 1. januar 1991 Hjemsted: Hørsholm
Direktion	Birgit Dalum Helge Dalum
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive ejendomsudlejning samt tandlægevirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 787.615, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 11.095.764.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning		1.941.731	1.950.902
Andre driftsindtægter		1.070.425	2.616.190
Andre eksterne omkostninger		-795.617	-1.424.972
Bruttoresultat		2.216.539	3.142.120
Personaleomkostninger	1	-1.190.025	-1.977.979
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-6.796	-55.873
Andre driftsomkostninger		-26.858	-459.607
Værdireguleringer af investeringsaktiver		549.943	331.147
Resultat før finansielle poster		1.542.803	979.808
Finansielle indtægter		1.103	426.927
Finansielle omkostninger		-594.029	-709.326
Resultat før skat		949.877	697.409
Skat af årets resultat	3	-162.262	-91.060
Årets resultat		787.615	606.349
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		101.200	700.000
Overført resultat		686.415	-93.651
		787.615	606.349

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		28.300.000	27.805.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	173.659
Indretning af lejede lokaier		0	98.599
Materielle anlægsaktiver	4	<u>28.300.000</u>	<u>28.077.258</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>28.300.000</u>	<u>28.077.258</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		74.223	289.406
Andre tilgodehavender		44.339	165.368
Udskudt skatteaktiv		25.645	66.920
Periodeafgrænsningsposter		0	4.358
Tilgodehavender		<u>144.207</u>	<u>526.052</u>
Værdipapirer		3.547.366	3.615.428
Værdipapirer		<u>3.547.366</u>	<u>3.615.428</u>
Likvide beholdninger		<u>328.199</u>	<u>88.667</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>4.019.772</u>	<u>4.230.147</u>
Aktiver i alt		<u><u>32.319.772</u></u>	<u><u>32.307.405</u></u>

Balance 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		10.895.764	10.209.349
Egenkapital	5	<u>11.095.764</u>	<u>10.409.349</u>
Hensættelse til udskudt skat		3.599.526	3.478.539
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.599.526</u>	<u>3.478.539</u>
Gæld til realkreditinstitutter		10.653.677	10.599.228
Andre kreditinstitutter		4.663.285	4.890.427
Anden gæld		671.050	679.313
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>15.988.012</u>	<u>16.168.968</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	221.698	210.665
Kreditinstitutter		142.059	676.579
Modtagne forudbetalinger fra kunder		299.036	226.545
Leverandører af varer og tjenesteydelser		38.564	76.002
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		572.537	58.942
Selskabsskat		11.047	11.047
Anden gæld		250.329	290.769
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	700.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.636.470</u>	<u>2.250.549</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>17.624.482</u>	<u>18.419.517</u>
Passiver i alt		<u>32.319.772</u>	<u>32.307.405</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.094.941	1.736.889
Pensioner	59.558	161.159
Andre omkostninger til social sikring	<u>35.526</u>	<u>79.931</u>
	<u>1.190.025</u>	<u>1.977.979</u>
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>6.796</u>	<u>55.873</u>
	<u>6.796</u>	<u>55.873</u>
der fordeler sig således:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	19.571
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i I/S	<u>6.796</u>	<u>36.302</u>
	<u>6.796</u>	<u>55.873</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>162.262</u>	<u>91.060</u>
	<u>162.262</u>	<u>91.060</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. juli 2015	11.993.460	511.662	117.943
Afgang i årets løb	-54.943	-511.662	-96.633
Kostpris 30. juni 2016	11.938.517	0	21.310
Opskrivninger 1. juli 2015	15.811.540	0	0
Årets opskrivninger	549.943	0	0
Opskrivninger 30. juni 2016	16.361.483	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	0	338.003	19.344
Årets afskrivninger	0	4.830	1.966
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-342.833	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	0	21.310
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	28.300.000	0	0

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	10.209.349	10.409.349
Årets resultat	0	787.615	787.615
Foreslået udbytte	0	-101.200	-101.200
Egenkapital 30. juni 2016	200.000	10.895.764	11.095.764

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015 kr.	Gæld 30. juni 2016 kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	10.599.228	10.653.677	0	10.653.677
Andre kreditinstitutter	5.101.092	4.884.983	221.698	3.717.538
Anden gæld	679.313	671.050	0	0
	<u>16.379.633</u>	<u>16.209.710</u>	<u>221.698</u>	<u>14.371.215</u>

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant, nom. kr. 10.198.000, i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør kr. 28.300.000.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 6.511.000, der giver pant i ovenstående ejendom. Ejerpantebrevene på kr. 6.511.000 er deponeret til sikkerhed for G.I.

Selskabets værdipapirer og likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør i alt kr. 3.547.366, er stillet til sikkerhed for engagement med Jyske Bank.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægerne Birgit og Helge Dalum ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå periodens indtjening, herunder afskrivninger og nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes selskabet..

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt lønafhængige omkostninger..

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme er ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster.

Investeringsejendomme måles på købstidspunktet til anskaffessummen med tillæg af købsomkostninger. Omkostninger, der tilfører en ejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til det tidspunkt, hvor ejendommen blev indregnet som aktiv, og som medfører en forøgelse af dagsværdien opgjort umiddelbart før afholdelsen af omkostningerne, tillægges anskaffessummen som forbedringer. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, omkostningsføres i resultatopgørelsen under ejendomsomkostninger, som er indregnet i bruttoresultatet.

Investeringsejendommen måles efterfølgende til dagsværdi baseret på en årlig vurdering af hvert enkelt ejendom. Beregningen af dagsværdi er foretaget ved hjælp af en afkastbaseret model. Ved fastlæggelsen af ejendommens indtægtsforhold tages der højde for de indgåede lejekontrakter, herunder den aktuelle leje, og andre relevante forhold. Der reguleres for eventuel tomgangsleje og deposita. Lejeindtægten fradrages med de forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger, som medgår til at oppebære lejeindtægten.

Afkastkravet fastsættes på grundlag af ledelsens vurdering.

Der foretages ikke afskrivninger på investeringsejendomme, idet den løbende værdiforringelse af ejendommen afspejles i den opjorte dagsværdi.

Regulering af investeringsejendommens værdi indregnes i resultatopgørelsen under posten "værdireguleringer af investeringsaktiver".

Nettooreguleringen af investeringsejendommene føres på egenkapitalen under posten "overført resultat". Reguleringen af investeringsejendommen reguleres med den udskudte skat og indregnes som en hensat forpligtelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af investeringsejendomme opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den skønnede markedsværdi primo regnskabsåret. Ejendomme anses for købt, henholdsvis solgt, på tidspunktet, hvor fordele og risici ved en ejendom overtages henholdsvis overdraget.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og -omkostninger.

Kapitalandele i I/S

Selskabet har ejet 33,33% af Tandlægeteam Dalum & krabbe I/S.

Interessentskabet er et omkostnings- og indtægtsfællesskab for interessenternes tandlægeklinikker. Der er foretaget pro rata konsolidering.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.