

Elstrøm Dental A/S

CVR-nr. 16249092

Susåvænget 3

6710 Esbjerg V

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.03.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Lauridsen Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	11
Balance pr. 31.12.2015	12
Egenkapitalopgørelse for 2015	14
Pengestrømsopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Elstrøm Dental A/S
Susåvænget 3
6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 16249092
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 75150011

Bestyrelse

Jørgen Lauridsen Jensen, formand
Mikkel Bjerrum
Solveig Elstrøm

Direktion

Christina Elstrøm Bjerrum, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
Postboks 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Elstrøm Dental A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 29.01.2016

Direktion

Christina Elstrøm Bjerrum
direktør

Bestyrelse

Jørgen Lauridsen Jensen
formand

Mikkel Bjerrum

Solveig Elstrøm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Elstrøm Dental A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Elstrøm Dental A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 for 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 29.01.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Smedegaard
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Elstrøm Dental A/S forestår markedsføring, salg af dentalvarer og dentaludstyr til dentallaboratorier, kliniske tandteknikere samt tandlæger primært i Danmark.

Selskabet importerer i det væsentligste produkterne fra leverandører i Europa.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 806 t.kr. er tilfredsstillende under de herskende markedsforhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets afskrivninger opgjort ud fra brugstider for de enkelte aktiver og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af akti-
vernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-7 år

Aktiver med en kostpris under 12.800 kr. pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen på anskaf-
felsestidspunktet.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige
værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer samt unoterede aktier, der måles til
dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er
lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagel-
sesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af ned-
skrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende
regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.644.635	3.773.198
Personaleomkostninger	1	(2.581.944)	(2.648.654)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(51.389)</u>	<u>(114.944)</u>
Driftsresultat		1.011.302	1.009.600
Andre finansielle indtægter	3	42.535	74.989
Andre finansielle omkostninger	4	<u>0</u>	<u>(19.983)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		1.053.837	1.064.606
Skat af ordinært resultat	5	<u>(248.309)</u>	<u>(262.316)</u>
Årets resultat		<u>805.528</u>	<u>802.290</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.500.000	800.000
Overført resultat		<u>(694.472)</u>	<u>2.290</u>
		<u>805.528</u>	<u>802.290</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		268.666	138.358
Materielle anlægsaktiver	6	268.666	138.358
Andre værdipapirer og kapitalandele		44.669	42.982
Finansielle anlægsaktiver	7	44.669	42.982
Anlægsaktiver		313.335	181.340
Fremstillede varer og handelsvarer		5.787.883	5.475.527
Varebeholdninger		5.787.883	5.475.527
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8	1.985.612	3.149.719
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		32.697	124.157
Andre tilgodehavender		84.038	84.038
Periodeafgrænsningsposter		100.382	101.251
Tilgodehavender		2.202.729	3.459.165
Likvide beholdninger		3.078.827	2.538.876
Omsætningsaktiver		11.069.439	11.473.568
Aktiver		11.382.774	11.654.908

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	9	1.567.000	1.567.000
Overført overskud eller underskud		5.955.693	6.650.165
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	800.000
Egenkapital		<u>9.022.693</u>	<u>9.017.165</u>
Udskudt skat	10	30.000	24.000
Hensatte forpligtelser		<u>30.000</u>	<u>24.000</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		985.476	843.742
Skyldig selskabsskat		242.309	300.384
Anden gæld		1.102.296	1.469.617
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.330.081</u>	<u>2.613.743</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.330.081</u>	<u>2.613.743</u>
Passiver		<u>11.382.774</u>	<u>11.654.908</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Ejerforhold	14		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.567.000	6.650.165	800.000	9.017.165
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(800.000)	(800.000)
Årets resultat	0	(694.472)	1.500.000	805.528
Egenkapital ultimo	1.567.000	5.955.693	1.500.000	9.022.693

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		1.011.302	1.009.600
Af- og nedskrivninger		51.389	114.944
Ændring i arbejdskapital	11	718.493	(1.409.049)
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.781.184	(284.505)
Modtagne finansielle indtægter		40.848	54.162
Betalte finansielle omkostninger		0	(2.980)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(300.384)	(160.463)
Pengestrømme vedrørende drift		1.521.648	(393.786)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(251.697)	0
Salg af materielle anlægsaktiver		70.000	105.000
Køb af finansielle anlægsaktiver		0	(767.645)
Salg af finansielle anlægsaktiver		0	864.481
Pengestrømme vedrørende investeringer		(181.697)	201.836
Udbetalt udbytte		(800.000)	(400.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(800.000)	(400.000)
Ændring i likvider		539.951	(591.950)
Likvider primo		2.538.876	3.130.826
Likvider ultimo		3.078.827	2.538.876
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		3.078.827	2.538.876
Likvider ultimo		3.078.827	2.538.876

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	2.481.616	2.551.538
Pensioner	55.440	50.480
Andre omkostninger til social sikring	44.888	46.636
	2.581.944	2.648.654
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	57.904	114.389
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(6.515)	555
	51.389	114.944
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	13.925	0
Renteindtægter i øvrigt	26.923	54.162
Dagsværdireguleringer	1.687	20.827
	42.535	74.989
	2015	2014
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	2.980
Renteomkostninger vedrørende betalte acontoskatter	0	17.003
	0	19.983
	2015	2014
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	242.309	283.382
Ændring af udskudt skat	6.000	(21.066)
	248.309	262.316

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	919.727
Tilgange	251.697
Afgange	(388.951)
Kostpris ultimo	782.473
Af- og nedskrivninger primo	(781.369)
Årets afskrivninger	(57.904)
Tilbageførsel ved afgange	325.466
Af- og nedskrivninger ultimo	(513.807)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	268.666
	Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	199.138
Kostpris ultimo	199.138
Nedskrivninger primo	(156.156)
Dagsværdireguleringer	1.687
Nedskrivninger ultimo	(154.469)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.669

8. Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser

Af tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser forfalder 512.925 kr. (mod 778.170 kr. sidste år) efter den 31.12.2015.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.567	1.000,00	1.567.000
	1.567		1.567.000

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
10. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	9.200	2.200
Tilgodehavender	<u>20.800</u>	<u>21.800</u>
	<u>30.000</u>	<u>24.000</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
11. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(312.356)	148.652
Ændring i tilgodehavender	1.256.436	(1.273.558)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(225.587)</u>	<u>(284.143)</u>
	<u>718.493</u>	<u>(1.409.049)</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>305.045</u>	<u>409.637</u>

Selskabet har indgået en finansiel leasingkontrakt vedrørende en bil samt en lejekontrakt vedrørende en printer. Restforpligtelserne er anført ovenfor.

Herudover har selskabet indgået en lejekontrakt på erhvervslejemålet Susåvænget 3. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

13. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med CMB Holding ApS A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede forpligtelse udgør pr. 31.12.2015, 0 kr.

14. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

CMB Holding ApS, Esbjerg.