

Tandlægerne Uldal A/S

Algade 10
4000 Roskilde
CVR-nr. 18 20 54 83

Årsrapport for 2015/16

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

Dirigent

Charlis Miehe Pfanner Vogelbein

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance 30. september	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Tandlægerne Uldal A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 1. marts 2017

Direktion

Lars Uldal

Bestyrelse

Lars Volmer Hansen
formand

Lars Uldal

Charlis Mieke Pfanner
Vogelbein

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tandlægerne Uldal A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægerne Uldal A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Glostrup, den 1. marts 2017

BACH
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
CVR-nr. 33 08 82 05

Jesper Strunge
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tandlægerne Uldal A/S
Algade 10
4000 Roskilde

CVR-nr.: 18 20 54 83

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Hjemsted: Roskilde

Bestyrelse

Lars Volmer Hansen, formand
Lars Uldal
Charlis Miehe Pfanner Vogelbein

Direktion

Lars Uldal

Revision

BACH
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Hovedvejen 94, 1. sal
2600 Glostrup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive tandlægevirksomhed og virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 189.711, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.222.488.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er således omfattet af reglerne om kapitaltab i Selskabsloven. Ledelsen er opmærksom herpå og forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved selskabets egen indtjening indenfor 2-3 år.

Finansiering

Ledelsen forventer at de nuværende kreditfaciliteter vil blive opretholdt i fornødent omfang. Sammen med en forventning om positiv drift for de kommende år, vurderer ledelsen således selskabets kapitalberedskab for tilstrækkeligt.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægerne Uldal A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til klinikdrift, salg, reklame, 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 immaterielle og 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 samt finansielle omkostninger ved finansiell leasing.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler 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:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 16.125 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> kr.	<u>2014/2015</u> kr.
Bruttofortjeneste		6.290.692	5.350.441
Personaleomkostninger	1	<u>-5.139.884</u>	<u>-4.511.298</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.150.808	839.143
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-538.800	-668.730
Andre driftsomkostninger		<u>-16.000</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		596.008	170.413
Finansielle indtægter	2	5.761	12.140
Finansielle omkostninger	3	<u>-346.354</u>	<u>-403.239</u>
Resultat før skat		255.415	-220.686
Skat af årets resultat	4	<u>-65.704</u>	<u>-1.115</u>
Årets resultat		<u>189.711</u>	<u>-221.801</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>189.711</u>	<u>-221.801</u>
		<u>189.711</u>	<u>-221.801</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		258.044	273.044
Immaterielle anlægsaktiver		258.044	273.044
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.077.982	1.461.947
Indretning af lejede lokaler		154.201	257.862
Materielle anlægsaktiver		1.232.183	1.719.809
Deposita		105.646	104.123
Finansielle anlægsaktiver		105.646	104.123
Anlægsaktiver i alt		1.595.873	2.096.976
Færdigvarer og handelsvarer		270.000	270.000
Varebeholdninger		270.000	270.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		269.658	366.968
Igangværende arbejder for fremmed regning		36.737	75.307
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		56.747	50.384
Andre tilgodehavender		87.640	18.440
Udskudt skatteaktiv		639.500	705.204
Periodeafgrænsningsposter		63.576	86.130
Tilgodehavender		1.153.858	1.302.433
Likvide beholdninger		6.599	10.091
Omsætningsaktiver i alt		1.430.457	1.582.524
Aktiver i alt		3.026.330	3.679.500

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-3.722.488	-3.912.199
Egenkapital	5	-3.222.488	-3.412.199
Banker		1.878.324	3.441.473
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.878.324	3.441.473
Banker	6	2.762.750	2.505.972
Leverandører af varer og tjenesteydelser		69.275	367.918
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		578.431	7.947
Anden gæld		960.038	768.389
Kortfristede gældsforpligtelser		4.370.494	3.650.226
Gældsforpligtelser i alt		6.248.818	7.091.699
Passiver i alt		3.026.330	3.679.500
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	7		
Eventualposter m.v.	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2015/2016</u>	<u>2014/2015</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.324.522	3.979.924
Pensioner	638.106	428.761
Andre omkostninger til social sikring	82.727	70.274
Andre personaleomkostninger	94.529	32.339
	<u>5.139.884</u>	<u>4.511.298</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>10</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.613	1.892
Andre finansielle indtægter	3.148	10.248
	<u>5.761</u>	<u>12.140</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	346.311	403.239
Valutakurstab	43	0
	<u>346.354</u>	<u>403.239</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	65.704	1.115
	<u>65.704</u>	<u>1.115</u>

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. oktober 2015	500.000	-3.912.199	-3.412.199
Årets resultat	0	189.711	189.711
Egenkapital 30. september 2016	500.000	-3.722.488	-3.222.488

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

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

6 Langfristede gældsforpligtelser

	2016	2015
	kr.	kr.
Banker		
Mellem 1 og 5 år	1.878.324	3.441.473
Langfristet del	1.878.324	3.441.473
Inden for et år	836.000	116.994
Øvrig kortfristet gæld til banker	1.926.750	2.388.978
Kortfristet del	2.762.750	2.505.972
	4.641.074	5.947.445

7 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er således omfattet af reglerne om kapitaltab i Selskabsloven. Ledelsen er opmærksom herpå og forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved selskabets egen indtjening indenfor 2-3 år.

Ledelsen forventer at de nuværende kreditfaciliteter vil blive opretholdt i fornødent omfang. Sammen med en forventning om positiv drift for de kommende år, vurderer ledelsen således selskabets kapitalberedskab for tilstrækkeligt.

Noter til årsrapporten

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Felicia Holding ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med et opsigelsesvarsel på 6 måneder, svarende til t.kr. 225 på balancedagen.