

**Tandlægeholdingselskabet Frederikssund ApS**Færgevej 56  
3600 Frederikssund  
CVR-nr. 27 57 06 58**Årsrapport for 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2016



Bente Thomsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance 30. september	10
Noter til årsrapporten	12

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Tandlægeholdingselskabet Frederikssund 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. september 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikssund, den 28. november 2016

### Direktion

Bente Thomsen



## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### *Til kapitalejerne i Tandlægeholdingselskabet Frederikssund ApS*

#### **Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tandlægeholdingselskabet Frederikssund ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og regnskabsvejledningen for mindre virksomheder. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Frederikssund, den 28. november 2016

**Lynge Pedersen & Gøttsche ApS**  
Statsautoriserede Revisorer

Morten Gøttsche  
statsautoriseret revisor

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskabet**

Tandlægeholdingselskabet Frederikssund ApS  
Færgevej 56  
3600 Frederikssund

CVR-nr.: 27 57 06 58  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september  
Stiftet: 30. januar 2004  
Hjemsted: Frederikssund

### **Direktion**

Bente Thomsen

### **Revisor**

Lynge Pedersen & Gøttsche ApS  
Statsautoriserede Revisorer  
Torvet 6  
3600 Frederikssund

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er at eje anparter i et tandlægeanpartsselskab, samt værdipapirer i øvrigt.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 2.821.495, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 23.729.328.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet Frederikssund ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med til valg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer m.v.



## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoposkrivning 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 Frederikssund ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og 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.

### Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### Egenkapital

#### Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtigelse 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 aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

#### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-34.787</b>	<b>-33</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-6.094	-5
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-40.881</b>	<b>-38</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.132.230	2.369
Finansielle indtægter	1	1.032.754	865
Finansielle omkostninger	2	-104.523	-59
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.019.580</b>	<b>3.137</b>
Skat af årets resultat	3	-198.085	-179
<b>Årets resultat</b>		<b>2.821.495</b>	<b>2.958</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		500.000	800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		132.230	-1
Overført overskud		2.189.265	2.159
		<b>2.821.495</b>	<b>2.958</b>

## Balance 30. september

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	6
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>6</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	2.332.814	2.571
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.332.814</b>	<b>2.571</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.332.814</b>	<b>2.577</b>
Andre tilgodehavender		164	2
Selskabsskat		147.846	169
<b>Tilgodehavender</b>		<b>148.010</b>	<b>171</b>
Værdipapirer		20.436.791	18.699
<b>Værdipapirer</b>		<b>20.436.791</b>	<b>18.699</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.893.595</b>	<b>2.569</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>23.478.396</b>	<b>21.439</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>25.811.210</b>	<b>24.016</b>

## Balance 30. september

	Note	2015/16 kr	2014/15 t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		132.814	0
Overført resultat		22.971.514	20.782
Foreslået udbytte for regnskabsåret		500.000	800
<b>Egenkapital</b>	6	<b>23.729.328</b>	<b>21.707</b>
Hensættelse til udskudt skat		0	1
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500	13
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.904.171	2.119
Anden gæld		165.211	176
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>2.081.882</b>	<b>2.308</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.081.882</b>	<b>2.308</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>25.811.210</b>	<b>24.016</b>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten			

## Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	1.032.754	865
	<b>1.032.754</b>	<b>865</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	61.982	52
Andre finansielle omkostninger	42.541	7
	<b>104.523</b>	<b>59</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	198.083	179
Årets udskudte skat	-1.341	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.343	0
	<b>198.085</b>	<b>179</b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2015		24.375
Kostpris 30. september 2016		24.375
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015		18.281
Årets afskrivninger		6.094
Af- og nedskrivninger 30. september 2016		24.375
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>		<b>0</b>

## Noter til årsrapporten

### 5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober 2015	4.209.331	4.210
Kostpris 30. september 2016	4.209.331	4.210
Værdireguleringer 1. oktober 2015	-1.638.747	-2.848
Årets resultat	2.132.230	2.369
Udbytteudlodning fra datterselskab	-2.370.000	-1.160
Værdireguleringer 30. september 2016	-1.876.517	-1.639
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016</b>	<b>2.332.814</b>	<b>2.571</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Tandklinikken Frederikssund ApS	Frederikssund	100%	2.332.814	2.132.230

## Noter til årsrapporten

### 6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2015	125.000	584	20.782.249	800.000	21.707.833
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-800.000	-800.000
Årets resultat	0	132.230	2.189.265	500.000	2.821.495
<b>Egenkapital 30. september 2016</b>	<b>125.000</b>	<b>132.814</b>	<b>22.971.514</b>	<b>500.000</b>	<b>23.729.328</b>

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

### 7 Eventualposter m.v.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger ingen pantsætninger.