

Tandlægeselskabet Bagsværd ApS

CVR-nr. 28 86 27 17

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Bagsværd Hovedgade 99

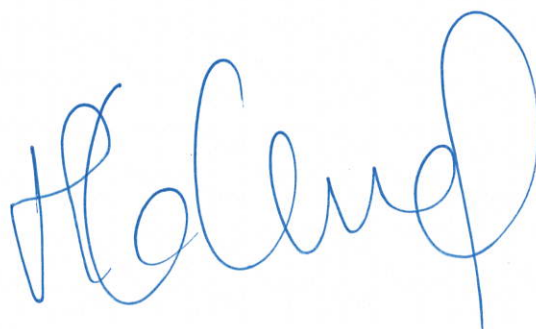
2880 Bagsværd

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling

Den 30. april 2016

Dirigent

Henrik Gutte Koch



Selskabsoplysninger

Selskab

Tandlægeselskabet Bagsværd ApS

Bagsværd Hovedgade 99

2880 Bagsværd

CVR-nr.: 28 86 27 17

Hjemstedskommune: Gladsaxe

Direktion

Henrik Gutte Koch

Revision

Advisor - Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Tandlægeselskabet Bagsværd ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

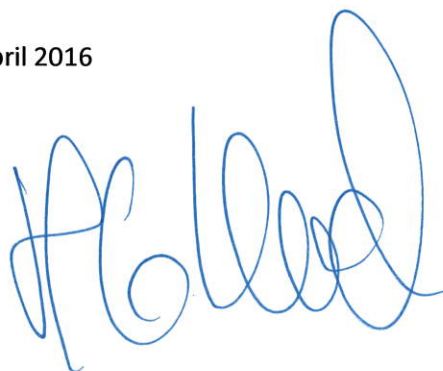
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver finansielle stilling samt resultatet. Samtidigt er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gladsaxe den 30. april 2016

Direktion

Henrik Gutte Koch



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tandlægeselskabet Bagsværd ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægeselskabet Bagsværd ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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 væsentlige fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelse 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. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrige reguleringer

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.

København Ø, den 30. april 2016

Advisor - Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR.nr. 34 21 37 98

Jahn Thorup
statsautoriseret revisor



Hoved- og nøgletal	2015	2014	2013	2012
Hovedtal t.kr.				
Nettoomsætning	16.172	16.375	15.586	15.680
Bruttoresultat	11.196	11.655	9.986	10.634
Driftsresultat	1.339	1.251	589	1.305
Resultat af finansielle poster	230	322	223	285
Årets resultat	1.210	1.106	61	1.199
Samlede aktiver	9.913	9.104	8.827	8.540
Investeringer i materielle anlægsaktiver	785	364	930	542
Egenkapital	8.537	7.427	6.418	6.454
Nøgletal				
Bruttomargin (%)	69,2%	71,2%	64,1%	67,8%
Nettomargin (%)	7,5%	6,8%	0,4%	7,6%
Egenkapitalens forrentning (%)	15,2%	16,0%	0,9%	20,3%
Soliditetsgrad (%)	86,1%	81,6%	72,7%	75,6%

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i drift af tandlægevirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 1.210.312 efter skat, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 9.913.385 og en egenkapital på kr.8.537.076.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2016 er positiv.

Særlige forhold vedrørende regnskabsåret 2015

Der har ikke været særlige forhold i regnskabsåret.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Selskabet har efter regnskabsårets afslutning solgt og endeligt overdraget sin aktivitet til ny kapitalstærk køber pr. 1. februar 2016. Salget medfører en betydelig kapital- og likviditetstilførsel. Tandlægeselskabet Bagsværd ApS fortsætter i anden struktur med samme cvr.nr for hidtidige ejer i 2016. Denne har geninvesteret ca. 25 % af købesummen i det nye selskab som investor, og fortsætter som direktør for tandklinikken og ansættes som fagkonsulent i det selskab, som ejer klinikken.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

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 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 retslig 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. 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver bliver gennemgået 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 genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber patienter fundet sted.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering af forskydning i beholdninger af disse varer m.v fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger m.v.. 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

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsåret af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret og består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder m.v..

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret og består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder m.v..

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden for goodwill overstiger 5 år, idet goodwill afskrives over den forventede levetid som vurderes til 10 år. Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet 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:

Indretning af lejede lokaler	5	år
Automobiler	5	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år

Aktiver med en kostpris under kr. 12.800 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger, der vedrører omkostningsbeholdninger, optages skønsmæssigt.

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

Kostprisen omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 pct.

Gældsforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} \times 100$
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} \times 100$
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. Egenkapital}} \times 100$
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Samlede aktiver}} \times 100$
Nøgletal	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015

Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	16.172.322	16.375.434
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-2.182.329	-2.296.635
Eksterne omkostninger	-2.794.192	-2.423.585
Bruttoresultat	11.195.801	11.655.214
1 Personaleomkostninger	-9.419.341	-9.437.970
2 Af- og nedskrivninger	-437.392	-966.565
Resultat af ordinær primær drift	1.339.068	1.250.679
3 Andre finansielle indtægter	247.869	349.476
3 Øvrige finansielle omkostninger	-17.439	-27.383
Ordinært resultat før skat	1.569.498	1.572.772
4 Skat af ordinært resultat	-359.186	-466.324
Årets resultat	1.210.312	1.106.448
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	99.800
Overført resultat	1.210.312	1.006.648
	1.210.312	1.106.448

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015 kr.	2014 kr.
Goodwill	0	0
5 Immaterielle anlægsaktiver	0	0
Indretning af lejede lokaler	135.327	197.432
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	751.987	1.057.717
6 Materielle anlægsaktiver	887.314	1.255.149
Andre tilgodehavender	74.421	73.828
Finansielle anlægsaktiver	74.421	73.828
Anlægsaktiver	961.735	1.328.977
Fremstillede varer og handelsvarer	122.177	65.000
Varebeholdninger	122.177	65.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	438.954	441.733
Igangværende arbejder for fremmed regning	60.265	37.435
Andre tilgodehavender	5.531.898	6.758.055
Periodeafgrænsningsposter	41.600	107.720
Tilgodehavender	6.072.717	7.344.943
Værdipapirer og kapitalandele	504.274	0
Likvide beholdninger	2.252.482	364.676
Omsætningsaktiver	8.951.650	7.774.619
Aktiver	9.913.385	9.103.596

Balance pr. 31. december 2015

Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	8.412.076	7.201.763
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	99.800
7 Egenkapital	8.537.076	7.426.563
Hensættelse til udskudt skat	3.915	47.825
Hensatte forpligtelser	3.915	47.825
Gæld til banker	0	5.368
Leverandører af varer og tjenesteydelser	114.429	172.490
Selskabsskat	189.096	354.500
Anden gæld	1.068.869	1.096.850
Kortfristede gældsforpligtelser	1.372.394	1.629.208
Gældsforpligtelser	1.372.394	1.629.208
Passiver	9.913.385	9.103.596
	Note	
Pantsætninger og sikkerheder	8	
Eventualposter mv.	Ingen	

Noter

1 Personaleomkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
Løn og gager	8.421.084	8.450.117
Pensionsbidrag	866.450	851.424
Andre sociale omkostninger	131.807	136.429
I alt	<u>9.419.341</u>	<u>9.437.970</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>16</u>	<u>16</u>

2 Af- og nedskrivninger

Nedskrivning af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	550.000
Nedskrivning af materielle anlægsaktiver	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	380.892	397.770
Gevinst og tab ved afhændelse	56.500	18.795
I alt	<u>437.392</u>	<u>966.565</u>

3 Finansielle poster

Andre finansielle indtægter	247.869	349.476
Øvrige finansielle omkostninger	-17.439	-27.383
I alt	<u>230.430</u>	<u>322.093</u>

4 Skat af ordinært resultat

Skat af årets resultat	403.096	550.499
Årets regulering af udskudt skat	-43.910	-84.175
I alt	<u>359.186</u>	<u>466.324</u>

Udskudt skat

Udskudt skat hviler på følgende poster:

Materielle anlægsaktiver	17.798	
Skattemæssige underskud	<u>0</u>	
I alt	<u>17.798</u>	<u>0</u>

Hensættelse til udskudt skat, 22%	<u>3.916</u>	<u>47.825</u>
-----------------------------------	--------------	---------------

5 Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

kr.

Kostpris 1. januar 2015	5.500.000
Tilgang	0
Afgang	0

Kostpris 31. december 2015	<u>5.500.000</u>
-----------------------------------	-------------------------

Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	5.500.000
Årets afskrivninger	0
Tilbageførsel ved afgang	0

Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>5.500.000</u>
--	-------------------------

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>0</u>
--	-----------------

Regnskabsmæssig værdi 1. januar 2015	<u><u>0</u></u>
--------------------------------------	-----------------

6 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler kr.	Andre anlæg mv. kr.
Kostpris 1. januar 2015	431.218	3.160.664
Tilgang	0	784.557
Afgang	0	-804.000
Kostpris 31. december 2015	431.218	3.141.221
Opskrivninger 1. januar 2015	0	0
Årets opskrivninger	0	0
Opskrivninger 31. december 2015	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	233.786	2.102.947
Årets afskrivninger	62.105	318.787
Tilbageførsel ved afgang	0	-32.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	295.891	2.389.234
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	135.327	751.987
Regnskabsmæssig værdi 1. januar 2015	197.432	1.057.717

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	7.201.763	99.800	7.426.563
Udloddet ordinært udbytte for 2015	0	0	-99.800	-99.800
Overført resultat	0	1.210.313	0	1.210.313
Egenkapital 31. december 2015	125.000	8.412.076	0	8.537.076

Der er ikke sket ændringer i virksomhedskapitalen de seneste 5 regnskabsår. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

8 Pantsætninger og sikkerheder

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.500.000 kr. og ejerpantebrev nom. 500.000 kr. i driftsinventar, lejerettigheder og goodwill.

Herudover er der stillet sikkerhed for bankgæld af tredjemand for i alt kr. 532.000.