

Speciallægeholdingselskab et Stephan Alpiger ApS

Stationsalleen 42
2730 Herlev
CVR-nr. 29151105

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.04.2017

Dirigent

Navn: Stephan Alpiger

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Speciallægeholdingselskabet Stephan Alpiger ApS
Stationsalleen 42
2730 Herlev

CVR-nr.: 29151105

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Stephan Alpiger, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Speciallægeholdingselskabet Stephan Alpiger ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 19.04.2017

Direktion

Stephan Alpiger
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Speciallægeholdingselskabet Stephan Alpiger ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Speciallægeholdingselskabet Stephan Alpiger ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Søren Strandby

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er anpartsbesiddelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2016 fusioneret med datterselskaberne Speciallægeselskabet Stephan Alpiger ApS, Algade 20C ApS og Stephan Alpiger ApS. Selskabet er det fortsættende selskab i fusionen.

Årets resultat udgør et underskud på 704 t.kr., hvilket ikke anses for tilfredsstillende. Resultatet er negativt påvirket af afskrivninger på koncerngoodwill og tab på salg af ejendommen Algade 20C.

Resultatet i datterselskabet Smerte Team ApS udgør et overskud på 990 t.kr. og anses som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(32.614)	(45.586)
Personaleomkostninger	1	(18.358)	0
Af- og nedskrivninger	2	<u>(424.293)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		(475.265)	(45.586)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(68.898)	614.240
Andre finansielle indtægter	3	25.581	17.231
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(189.071)</u>	<u>(67.450)</u>
Resultat før skat		(707.653)	518.435
Skat af årets resultat	5	<u>3.448</u>	<u>18.760</u>
Årets resultat		<u>(704.205)</u>	<u>537.195</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	786.341
Overført resultat		<u>(807.605)</u>	<u>(350.346)</u>
		<u>(704.205)</u>	<u>537.195</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger		0	0
Materielle anlægsaktiver	6	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.111.485	12.146.020
Udskudt skat		34.400	0
Finansielle anlægsaktiver	7	10.145.885	12.146.020
Anlægsaktiver		10.145.885	12.146.020
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		491.443	1.326.542
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		273.328	497.616
Tilgodehavender		764.771	1.824.158
Likvide beholdninger		41.466	108.532
Omsætningsaktiver		806.237	1.932.690
Aktiver		10.952.122	14.078.710

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	786.341
Overført overskud eller underskud		1.926.040	1.947.304
Forslag til udbytte for regnskabsåret		103.400	101.200
Egenkapital		2.154.440	2.959.845
Bankgæld		1.433.301	1.731.714
Anden gæld	8	4.230.000	6.699.086
Langfristede gældsforpligtelser		5.663.301	8.430.800
Bankgæld		78	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	284.695
Skyldig selskabsskat		199.942	466.245
Anden gæld	9	2.934.361	1.937.125
Kortfristede gældsforpligtelser		3.134.381	2.688.065
Gældsforpligtelser		8.797.682	11.118.865
Passiver		10.952.122	14.078.710
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	125.000	786.341	1.947.304	101.200
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(101.200)
Overført til reserver	0	(786.341)	786.341	0
Årets resultat	0	0	(807.605)	103.400
Egenkapital ultimo	125.000	0	1.926.040	103.400
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				2.959.845
Udbetalt ordinært udbytte				(101.200)
Overført til reserver				0
Årets resultat				(704.205)
Egenkapital ultimo				2.154.440

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	43.033	0
Pensioner	(29.394)	0
Andre omkostninger til social sikring	2.476	0
Andre personaleomkostninger	2.243	0
	18.358	0
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	424.293	0
	424.293	0
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	274	17.217
Renteindtægter i øvrigt	25.307	14
	25.581	17.231
	2016	2015
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	189.071	67.450
	189.071	67.450
	2016	2015
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(56.386)	(21.372)
Ændring af udskudt skat	34.400	0
Regulering vedrørende tidligere år	18.538	2.612
	(3.448)	(18.760)

Noter

	Grunde og bygninger kr.
	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Tilgange	2.836.228
Afgange	<u>(2.836.228)</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	11.370.093
Afgange	<u>(575.453)</u>
Kostpris ultimo	<u>10.794.640</u>
Opskrivninger primo	786.341
Afskrivninger på goodwill	(1.059.005)
Andel af årets resultat	990.107
Tilbageførsel ved afgange	<u>(900.598)</u>
Opskrivninger ultimo	<u>(183.155)</u>
Udbytte	<u>(500.000)</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(500.000)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>10.111.485</u>

Den regnskabsmæssige værdi af indregnet goodwill udgør 8.825 t.kr.

Noter

8. Anden gæld

Anden gæld under langfristede gældsforpligtelser udgøres af skyldig købesum vedrørende køb af datterselskab.

	2016	2015
	kr.	kr.
9. Anden gæld		
Andre skyldige omkostninger	2.934.361	1.937.125
	2.934.361	1.937.125

Anden gæld under kortfristede gældsforpligtelser udgøres primært af skyldig købesum vedrørende køb af datterselskab.

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparten i datterselskabet Smerte Team ApS er lagt til sikkerhed for bankgæld og anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Speciallægeselskabet Stephan Alpiger ApS, Algade 20C ApS og Stephan Alpiger ApS er pr. 1. januar 2016 fusioneret med moderselskabet Speciallægeholdingselskabet Stephan Alpiger ApS med Speciallægeholdingselskabet Stephan Alpiger ApS som det fortsættende selskab. Ved opgørelse af åbningsbalancen for det fortsættende selskab, Speciallægeholdingselskabet Stephan Alpiger ApS, er anvendt sammenlægningsmetoden med virkning fra 1. januar 2016, jf. årsregnskabslovens § 123, idet selskaberne anser betingelserne i årsregnskabslovens § 121, stk. 2 for opfyldt. Sammenligningstallene er ikke tilpasset, idet virksomhedssammenlægningen anses som sket pr. 1. januar 2016, jf. årsregnskabslovens § 123, stk. 2.

Efter sammenlægningsmetoden opgøres åbningsbalancen ved en sammenlægning af de i årsregnskaberne for 2015 indregnede aktiver og forpligtelser opgjort til regnskabsmæssige værdier pr. 31.12.2015, korri-geret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn.

Årsregnskabet 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter, som indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets 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 anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. 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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwill-beløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig 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

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.

Andre finansielle forpligtelser

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