

Michael Vejgaard Hansen

Carsten Johnsen

Poul Wisniewski

Erik Munk

**Kiak ApS**

Frederiksborgvej 193

4000 Roskilde

(CVR.nr. 29 80 29 98)

**Årsrapport**

for perioden

1. januar - 31. december 2015

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling, d. 20/5-2016

Dirigent:

---

Søren Winge



## **Indholdsfortegnelse**

**Side**

### **Påtegninger**

Ledespåtegning.....	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	3
Selskabsoplysninger.....	4

### **Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015**

Anvendt regnskabspraksis.....	5 - 8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10 - 11
Noter.....	12 - 13

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Kiak ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er ledelsens opfattelse, at betingelserne i Årsregnskabslovens § 135 er opfyldt, hvorfor der er truffet beslutning om, at årsregnskabet ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 17. maj 2016

**Direktion**

Søren Winge

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i Kiak ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Kiak ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 17. maj 2016

### **ERIK MUNK Statsautoriseret Revisionsaktieselskab**

Ringstedvej 71, 4000 Roskilde

CVR nr. 28113374

Erik Munk

Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Kiak ApS  
Frederiksborgvej 193  
4000 Roskilde

Telefon: 46 37 16 80 / 22 37 32 16

E-mail: [sw@cfrhospitaler.dk](mailto:sw@cfrhospitaler.dk)

Cvr-nr.: 29 80 29 98

Stiftet: 20. december 2006

Hjemsted: Roskilde

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2015

### Direktion

Søren Winge

### Revisor

Erik Munk, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Ringstedvej 71  
4000 Roskilde

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Kiak ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **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 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.

Selskabet har valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne udgifter til posten bruttofortjeneste.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste opgøres som nettoomsætningen med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger samt tillæg af andre driftsindtægter.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af tjenesteydelser medtages i resultatopgørelsen, såfremt fakturering har fundet sted inden årets udgang.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Direkte omkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre driftsindtægter og –omkostninger**

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### **Andre eksterne udgifter**

Andre eksterne udgifter omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v..

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver**

Posten omfatter af- og nedskrivninger opgjort ud fra principper defineret under de enkelte anlægsaktiver.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

Posten omfatter regnskabsårets reguleringer ved kapitalandele.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v..

### **Skat af årets resultat**

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**

### ***Anlægsaktiver***

#### **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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen 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: Ejendommen afskrives lineært over 50 år til forventet scrapværdi, som er anslået til 50% af anskaffessummen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3 – 8 år.

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer/tab og afskrivning på koncerngoodwill.

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til balancedagens kurs, såfremt de er børsnoterede eller til en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

### ***Omsætningsaktiver***

#### **Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser**

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### ***Forpligtelser***

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en forpligtelse.

#### **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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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 for aktuel skat på 23,5 %, og for udskudt skat 22 %.

### **Gældsforpligtelser (kort- og langfristede)**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u> <i>1.000 kr</i>
	<b>1.839.034</b>	<b>2.299</b>
	<b>1.839.034</b>	<b>2.299</b>
2	2.117.600	2.060
	<b>-278.566</b>	<b>239</b>
	23.600	0
	<b>-302.166</b>	<b>239</b>
3	3.381.212	267
	17.436	17
	1.637.797	844
	18.074	17
	<b>4.716.205</b>	<b>1.350</b>
	211.808	185
	<b>4.504.397</b>	<b>1.165</b>
Forslag til resultatdisponering:		
	50.000	50
	-2.663.866	284
	7.118.263	831
	<b>4.504.397</b>	<b>1.165</b>

## Balance pr. 31. december 2015

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>Aktiver</u></b>		<i>1.000 kr</i>
<b>Anlægsaktiver:</b>		
Materielle anlægsaktiver:		
Investeringsejendomme.....	2.336.365	2.360
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	100.000	100
Finansielle anlægsaktiver:		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	13.724	31
4 Kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	2.764
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	<u>1.162.617</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.612.706</u></b>	<b><u>5.255</u></b>
<b>Omsætningsaktiver:</b>		
Tilgodehavender:		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	0	257
Periodeafgrænsningsposter.....	6.800	13
Værdipapirer og kapitalandele:		
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8.144.482	2.057
Likvide beholdninger:		
Likvide beholdninger.....	<u>701.577</u>	<u>566</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.852.859</u></b>	<b><u>2.893</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u><u>12.465.565</u></u></b>	<b><u><u>8.148</u></u></b>

## Balance pr. 31. december 2015

Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		<i>1.000 kr</i>
	<b><u>Passiver</u></b>	
	<b>Egenkapital:</b>	
5	Virksomhedskapital.....	125.000      125
	Andre reserver:	
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.	0      2.664
5	Overført overskud eller underskud.....	10.469.140      3.351
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>10.594.140      6.140</b>
	<b>Hensatte forpligtelser:</b>	
	Hensættelse til udskudt skat.....	7.872      2
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>7.872      2</b>
	<b>Gældsforpligtelser (kort- og langfristede):</b>	
6	<i>Langfristede:</i>	
	Gæld til realkreditinstitutter.....	1.282.451      1.327
	<i>Kortfristede:</i>	
	Selskabsskat.....	134.304      88
	Anden gæld.....	396.798      541
	Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	50.000      50
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.863.553      2.006</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>12.465.565      8.148</b>
7	Eventualposter m.v.	
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
1	Hovedaktiviteter	

## Noter til årsrapporten

### Note 1 - Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er at udføre ortopædkirurgi, artroskopisk- og idrætsskirurgi samt at eje aktier og anparter og sædvanlige i forbindelse hermed værende forretningsmæssige dispositioner.

### Note 2 - Personaleomkostninger

	2015	<i>Sidste år 1.000 kr</i>
Lønninger og gager.....	1.990.480	1.926
Pensioner.....	123.647	130
Andre omkostninger til social sikring.....	3.473	4
	<b>2.117.600</b>	<b>2.060</b>
	<b>2.117.600</b>	<b>2.060</b>

### Note 3 - Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

	2015	<i>Sidste år 1.000 kr</i>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	3.381.212	267
	<b>3.381.212</b>	<b>267</b>
	<b>3.381.212</b>	<b>267</b>

### Note 4 - Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel i %</u>	<u>Egenkapital pr. 31/12-15</u>	<u>Resultat iflg. seneste årsrapport</u>
SW ApS	Roskilde	ApS	100,00	13.724	-17.539

### Note 5 - Egenkapital

	<u>1/1-2015</u>	<u>Til- / afgang</u>	<u>Forslag til resultat- fordeling</u>	<u>31/12-2015</u>
Virksomhedskapital.....	125.000	0		125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	2.663.866	0	-2.663.866	0
Overført overskud eller underskud..	3.350.877	0	7.118.263	10.469.140
	<b>6.139.743</b>	<b>0</b>	<b>4.454.397</b>	<b>10.594.140</b>
	<b>6.139.743</b>	<b>0</b>	<b>4.454.397</b>	<b>10.594.140</b>

## **Noter til årsrapporten**

### **Note 6 - Langfristet gæld**

Af den samlede langfristede gæld forventes tkr. 1.059 at forfalde efter 5 år.

### **Note 7 - Eventualposter m.v.**

Selskabet indgår i sambeskatning med øvrige selskaber under Kiak ApS. I forbindelse med sambeskatningen hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for selskabsskatten, kildeskatten på udbytte og renter under sambeskatningen fra og med 1. juli 2012.

### **Note 8 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.