

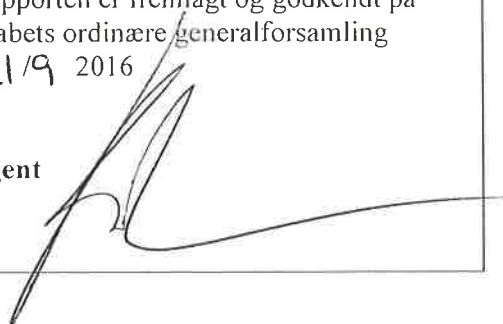
**Tandlæge Kim Berthelsen ApS**  
Varminglundvej 11  
6760 Ribe

**CVR-nr. 30 51 49 47**

**Årsrapport for**  
**1. juli 2015 - 30. juni 2016**  
**(Selskabets 9. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 21/9 2016

Dirigent



## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Tandlæge Kim Berthelsen ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

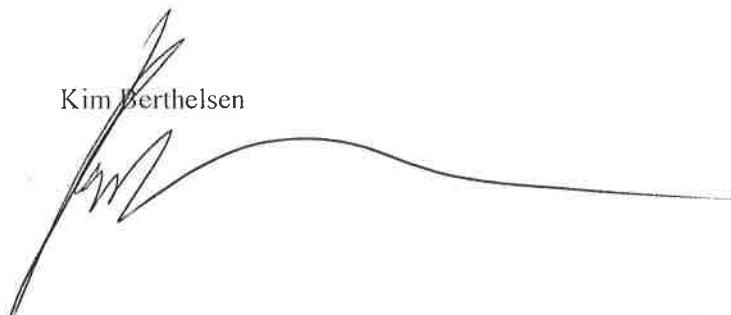
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 21. september 2016

Direktion:

Kim Berthelsen

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Kim Berthelsen', written over a horizontal line that extends across the page.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejeren i Tandlæge Kim Berthelsen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlæge Kim Berthelsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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

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. 30. juni 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 21. september 2016

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
CVR-nr. 29690065



Morten Ballum Lind Birkebæk  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet:</b>	Tandlæge Kim Berthelsen ApS Varminglundvej 11 6760 Ribe  CVR nr.: 30 51 49 47  Regnskabsår: 01.07 - 30.06
<b>Direktion:</b>	Kim Berthelsen
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>	Sæfari fra Hakoti ApS, Ribe, Ejerandel 100 % Tandlægerne Ribe I/S, Ribe, Ejerandel 75,5%
<b>Associerede virksomheder:</b>	Tandlægerne Varde I/S, Varde, Ejerandel 50 % R&B Leasing I/S, Ribe, Ejerandel 50 % R&B Tandlægeudlejning I/S, Ribe Ejerandel 50 %
<b>Revisor:</b>	Aros statsautoriserede revisorer I/S Værkmestergade 3, 4. sal 8000 Aarhus C

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten for Tandlæge Kim Berthelsen ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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.

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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er resultatopgørelsens øverste poster sammendraget til posten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til gager, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Nyanskaffelser med en kostpris under den til hver tid gældende skattemæssige småanskaffelsesgrænse omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

### Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele i dattervirksomheder der indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationssværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

### **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 er skatten af alle 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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		-130.856	-1.130.561
Personaleomkostninger	1	1.112.235	1.524.101
<b>Resultat før afskrivninger</b>		-1.243.091	-2.654.662
Afskrivninger		442.272	-2.607.050
<b>Resultat af primær drift</b>		-1.685.363	-47.612
Resultat af kapitalinteresser	2	-744.964	-714.217
Finansielle indtægter	3	2.677.834	2.242.210
Finansielle omkostninger	4	140.602	591.503
<b>Ordinært resultat før skat</b>		106.904	888.878
Ekstraordinære omkostninger		0	373.136
<b>Resultat før skat</b>		106.904	515.742
Skat af årets resultat	5	187.357	-112.936
<b>Årets resultat</b>		-80.453	628.678
<b>Resultatdisponering</b>			
Årets resultat		-80.453	628.678
Overført fra tidligere år		6.031.728	4.942.014
<b>Til disposition</b>		5.951.275	5.570.692
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	-560.836
Udlodning af udbytte		101.200	99.800
Overført til næste år		5.850.075	6.031.728
<b>I alt</b>		5.951.275	5.570.692

## Balance 30. juni

	Note	2015/16	2014/15
		DKK	DKK
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		2.306.564	2.468.647
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.306.564</b>	<b>2.468.647</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	553.040
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>553.040</b>
Deposita		0	36.986
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>0</b>	<b>36.986</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.306.564</b>	<b>3.058.673</b>
Indestående i interessentskaber		7.834.185	6.480.819
Periodeafgrænsningsposter		210.000	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>8.044.185</b>	<b>6.480.819</b>
Likvide beholdninger		30.145	35.138
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<b>30.145</b>	<b>35.138</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>8.074.331</b>	<b>6.515.958</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>10.380.895</b>	<b>9.574.630</b>

## Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	6	125.000	125.000
Forslag til udbytte	6	101.200	99.800
Overført overskud	6	5.850.075	6.031.728
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>6.076.275</b>	<b>6.256.528</b>
Hensættelse til udskudt skat		748.094	648.275
Andre hensatte forpligtelser		777.002	32.038
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.525.096</b>	<b>680.313</b>
Kreditinstitutter	7	0	146.216
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>146.216</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	100.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.000	30.000
Negativt indestående i interessentskaber		1.874.733	1.791.012
Selskabsskat		87.538	0
Anden gæld		789.253	570.562
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.779.523</b>	<b>2.491.574</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.779.523</b>	<b>2.637.790</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>10.380.895</b>	<b>9.574.630</b>
Eventualposter	8		

## Noter til årsrapporten

### Selskabets aktivitet og økonomiske udvikling

Selskabets hovedaktivitet omfatter kapitalandele i tandlægeklinik, udlejnings- og leasingvirksomhed samt hermed beslægtede aktiviteter.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har levet op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Gager og lønninger	926.688	1.326.688
	Pensioner	99.996	99.996
	Andre omkostninger til social sikring	3.240	3.240
	Øvrige personaleomkostninger	82.311	94.177
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.112.235</b>	<b>1.524.101</b>
<b>2</b>	<b>Resultat af kapitalinteresser</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Resultatandel, Sæfari fra Hakoti ApS	-744.964	-717.874
	Resultatandel, Tandklinikken Skærbæk ApS	0	3.657
	<b>Resultat af kapitalinteresser i alt</b>	<b>-744.964</b>	<b>-714.217</b>
<b>3</b>	<b>Finansielle indtægter</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	94.479	69.162
	Finansielle indtægter associerede virksomheder	2.583.146	2.172.972
	Øvrige finansielle indtægter	209	76
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>2.677.834</b>	<b>2.242.210</b>
<b>4</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Finansielle omkostninger associerede virksomheder	83.721	457.689
	Øvrige finansielle omkostninger	56.881	133.813
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>140.602</b>	<b>591.503</b>

## Noter til årsrapporten

<b>5</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Skat af årets resultat	87.538	0
	Regulering af udsk. skat	99.819	-112.936
	Regulering af tidl. års skat	0	0
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>187.357</b>	<b>-112.936</b>

<b>6</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>Forslag til udbytte</b>	<b>Egenkapital i alt</b>
	Saldo primo	125.000	6.031.728	99.800	6.256.528
	Betalt udbytte	0	0	-99.800	-99.800
	Årets resultat	0	-80.453	0	-80.453
	Årets udbytte	0	-101.200	101.200	0
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>5.850.075</b>	<b>101.200</b>	<b>6.076.275</b>

<b>7</b>	<b>Kreditinstitutter</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Kreditinstitut	0	246.216
	Overført til kortfristet gæld	0	-100.000
	<b>Kreditinstitutter i alt</b>	<b>0</b>	<b>146.216</b>

### 8 Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Sæfari fra Hakoti ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for koncernens skatter inden for sambeskatningskredsen.