

# **Speciallægeselskabet Henrik Arentoft ApS**

Jernbanegade 1A, 1., 9500 Hobro  
CVR-nr. 30 59 95 35

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 27.02.17

Henrik Arentoft  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 20

---

---

**Selskabet**

---

Speciallægeselskabet Henrik Arentoft ApS  
Jernbanegade 1A, 1.  
9500 Hobro  
Telefon: 98 51 16 92  
Hjemsted: Mariagerfjord  
CVR-nr.: 30 59 95 35

---

**Direktion**

---

Henrik Arentoft

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Lægernes Pensions Bank

---

**Modervirksomhed**

---

Speciallæge Henrik Arentoft Holding ApS, Aalborg

---

**Associeret virksomhed**

---

Holdingselskabet af 15.03.2004 ApS, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 for Speciallægeselskabet Henrik Arentoft ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 23. januar 2017

**Direktionen**

Henrik Arentoft

## Til kapitalejeren i Speciallægeselskabet Henrik Arentoft ApS

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Speciallægeselskabet Henrik Arentoft ApS for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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. 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 selskabet, 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.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.15 - 30.09.16 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.

Hobro, den 23. januar 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Carøe Sørensen  
Statsaut. revisor

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i drift af ørelægeklinik.

### **Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.15 - 30.09.16 udviser et resultat på DKK 1.201.543 mod DKK 1.269.942 for tiden 01.10.14 - 30.09.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.664.597.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.291.881</b>	<b>3.587.972</b>
1	Personaleomkostninger	-1.949.634	-1.935.031
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>1.342.247</b>	<b>1.652.941</b>
2	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-352.120	-351.542
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>990.127</b>	<b>1.301.399</b>
3	Indtægter af kapitalandele	461.044	328.536
	Andre finansielle indtægter	1.102	14.899
4	Andre finansielle omkostninger	-40.328	-80.721
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>421.818</b>	<b>262.714</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.411.945</b>	<b>1.564.113</b>
5	Skat af årets resultat	-210.402	-294.171
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.201.543</b>	<b>1.269.942</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-26.956	10.536
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.200.000
	Overført resultat	128.499	59.406
	<b>I alt</b>	<b>1.201.543</b>	<b>1.269.942</b>



<b>AKTIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Goodwill	150.000	350.000
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>150.000</b>	<b>350.000</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	325.332	302.191
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>325.332</b>	<b>302.191</b>
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	228.172	255.128
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>228.172</b>	<b>255.128</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>703.504</b>	<b>907.319</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	458.303	432.317
	Andre tilgodehavender	79	1.273
	Periodeafgrænsningsposter	0	4.865
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>458.382</b>	<b>438.455</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>6.420.288</b>	<b>5.189.730</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.878.670</b>	<b>5.628.185</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.582.174</b>	<b>6.535.504</b>

<b>PASSIVER</b>		30.09.16	30.09.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	148.672	175.628
	Overført resultat	4.290.925	4.162.426
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.100.000	1.200.000
<b>9</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.664.597</b>	<b>5.663.054</b>
10	Hensættelser til udskudt skat	12.700	62.800
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>12.700</b>	<b>62.800</b>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	147.142	182.799
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.292.360	69.884
	Selskabsskat	167.373	297.895
	Anden gæld	298.002	259.072
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.904.877</b>	<b>809.650</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.904.877</b>	<b>809.650</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.582.174</b>	<b>6.535.504</b>

11 Eventualforpligtelser

12 Sikkerhedsstillelser

**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6	0

Goodwill afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til

Der afskrives ikke på indretning af lejede lokaler (udsmykning).

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.900 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### **Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### **Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Personaleomkostninger

Lønninger	1.745.818	1.723.525
Pensioner	122.336	127.567
Andre omkostninger til social sikring	16.018	15.164
Personaleomkostninger i øvrigt	65.462	68.775
I alt	1.949.634	1.935.031

### 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle aktiver	200.000	200.000
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	152.120	151.542
I alt	352.120	351.542

### 3. Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	461.044	328.536
I alt	461.044	328.536

### 4. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	30.608	77.683
Øvrige finansielle omkostninger	9.720	3.038
I alt	40.328	80.721



	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>5. Skatter</b>		
Årets aktuelle skat	260.502	347.871
Årets udskudte skat	-50.100	-53.700
I alt	210.402	294.171

**6. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 30.09.15	2.000.000
Kostpris pr. 30.09.16	2.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	1.650.000
Afskrivninger i året	200.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16	1.850.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	150.000

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.09.15	1.491.439
Tilgang i året	175.261
Kostpris pr. 30.09.16	1.666.700
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.15	1.189.248
Afskrivninger i året	152.120
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.16	1.341.368
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	325.332

30.09.16	30.09.15
DKK	DKK

**8. Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kostpris pr. 30.09.15	79.500	79.500
Kostpris pr. 30.09.16	79.500	79.500
Opskrivninger pr. 30.09.15	175.628	165.092
Årets resultat	461.044	328.536
Udbytte	-488.000	-318.000
Opskrivninger pr. 30.09.16	148.672	175.628
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.16	228.172	255.128

**8. Kapitalandele i associerede virksomheder** - fortsat -

Associerede virksomheder

Navn	Ejerandel
Holdingselskabet af 15.03.2004 ApS, Aalborg	20%

**9. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.15 - 30.09.16</i>				
Saldo pr. 01.10.15	125.000	175.628	4.162.426	1.200.000
Betalt udbytte	0	0	0	-1.200.000
Forslag til resultatdisponering	0	-26.956	128.499	1.100.000
Saldo pr. 30.09.16	125.000	148.672	4.290.925	1.100.000

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

	30.09.16 DKK	30.09.15 DKK
<b>10. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelse udskudt skat pr. 30.09.15	62.800	116.500
Udskudt skat af årets resultat	-50.100	-53.700
Hensættelse udskudt skat pr. 30.09.16	12.700	62.800

## 11. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 202 på balancedagen, hvoraf t.DKK 167 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 12. Sikkerhedsstillelser

Sikringskonto i Lægernes Pensionsbank t.DKK 95, er deponeret til sikkerhed for huslejebetaling.