



Speciallæge Lene Munk-Nielsen ApS

Ibsgården 3, Himmelev
4000 Roskilde

CVR.nr.: 32 27 27 97

ÅRSRAPPORT 2016/2017

Regnskabsperiode: 1/10 2016 - 30/9 2017

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
6. december 2017

Lene Munk-Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>SIDE</u>
Selskabsoplysninger	3.
Ledespåtegning	4.
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5.
Ledelsesberetning	6.
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7.
Resultatopgørelse 1/10 2016 - 30/9 2017	12.
Balance pr. 30/9 2017	13.
Noter	15.

Selskabsoplysninger

Selskab

Speciallæge Lene Munk-Nielsen ApS
Ibsgården 3, Himmelev
4000 Roskilde

CVR.nr.: 32 27 27 97

Hjemstedskommune: Roskilde

Regnskabsperiode: 1/10 2016 - 30/9 2017

Stiftelsesdato: 25/6 2009

Direktion

Lene Munk-Nielsen

Revisor

Woiremose og Partner
Registreret revisionsanpartsselskab

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016/2017 for

Speciallæge Lene Munk-Nielsen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/9 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/10 2016 - 30/9 2017.

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

Selskabet opfylder fortsat betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 5. december 2017

Direktion

.....
Lene Munk-Nielsen

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til kapitalejeren i Speciallæge Lene Munk-Nielsen ApS

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Jeg har opstillet årsregnskabet for Speciallæge Lene Munk-Nielsen ApS for regnskabsåret 1/10 2016 - 30/9 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Jeg har anvendt min faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg har overholdt relevante etiske krav, 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 jeg ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet mig til brug for at opstille årsregnskabet. Jeg udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 6. december 2017

Woiremose og Partner
Registreret revisionsanpartsselskab
(CVR.nr. 25735560)

Ken Woiremose
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive speciallægevirksomhed og virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

For det kommende år forventes et tilsvarende resultat.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2016/2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås 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 lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Salg af sundhedsydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen er leveret inden årest udgang. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige virksomheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger.

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.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

De immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsesprisen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Goodwill opgøres på overtagelsestidspunktet som forskellen mellem kostprisen for virksomhedsovertagelsen og den overtagende virksomheds andel af dagsværdien af de overtagne, identificerbare aktiver og forpligtelser.

Som baggrund for fastansættelsen af afskrivningsperioden på 10 år fremfor 5 år lægges til grund, at selskabet har øget kundebasis og forøget indtægterne med 20 % i forhold til den tidligere klinik.

Derudover har selskabet investeret i ejendommen på strandvejen i Solrød og renoveret denne til en moderne og fremtidssikret klinik, hvilket gør klinikken mere attraktiv.

Værdien af goodwill vurderes ud fra ovenstående at have en højere værdi end ved købet af klinikken.

De immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært på baggrund af følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10 år
----------	-------

Materielle anlægsaktiver

De materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsesprisen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier.

Aktiver med en kostpris på under 13.200 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Der afskrives ikke på grunde.

Investeringsejendomme værdiansættes til handelsværdi og samtlige værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen. Handelsværdien opgøres på grundlag af en systematisk vurdering af de enkelte ejendommers forventede afkast.

Da der er tale om investeringsejendomme som løbende vedligeholdes, foretages der ikke afskrivninger på ejendomme.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af investeringsejendomme opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige dagsværdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre tekniske anlæg, biler, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

De materielle anlægsaktiver afskrives lineært på baggrund af følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi af kostpris
Grunde og bygninger	50 år	30-100 %
Andre anlæg, biler, driftsmateriel og inventar	2- 5 år	0-30 %

Tilgodehavender

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

Udskudt skatteaktiv

Ved beregning af skatteværdien af fremførselsberettigede underskud mv. anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. I posten medregnes eventuelle ekstraordinære udbytter, der er udloddet i regnskabsåret.

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat

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 værdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den

Anvendt regnskabspraksis

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 netto-skatteaktiver 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 på 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1/10 2016 - 30/9 2017

Note	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
BRUTTOFORTJENESTE	2.492.400	2.380.444
1 Personalemkostninger	-2.117.734	-1.890.986
2 Af- og nedskrivninger	<u>-263.292</u>	<u>-295.045</u>
DRIFTSRESULTAT	111.374	194.413
Andre finansielle indtægter	17.730	4.656
Finansielle omkostninger	<u>-125.711</u>	<u>-161.886</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	3.393	37.183
3 Skat af årets resultat	<u>-528</u>	<u>-8.290</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>2.865</u>	<u>28.893</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	45.000	78.000
Overført resultat	<u>-42.135</u>	<u>-49.107</u>
I ALT	<u>2.865</u>	<u>28.893</u>

Balance pr. 30/9 2017
Aktiver

<u>Note</u>		<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
2	Goodwill	42.858	192.858
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	42.858	192.858
2	Grunde og bygninger	3.993.303	4.006.146
2	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	148.507	200.206
	Materielle anlægsaktiver i alt	4.141.810	4.206.352
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	4.184.668	4.399.210
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	228.815	246.007
	Andre tilgodehavender	66.093	8.862
	Periodeafgrænsningsposter	34.554	27.647
	Tilgodehavender i alt	329.462	282.516
	Likvide beholdninger	943.391	492.250
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	1.272.853	774.766
	AKTIVER I ALT	5.457.521	5.173.976

Balance pr. 30/9 2017
Passiver

<u>Note</u>	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
4 Overført resultat	12.133	54.268
Forslag til udbytte	45.000	78.000
EGENKAPITAL I ALT	182.133	257.268
3 Udskudt skat	0	9.742
Hensatte forpligtelser i alt	0	9.742
5 Anden langfristet gæld	4.746.522	4.557.867
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.746.522	4.557.867
Leverandører af varer og tjenesteydelser	114.307	86.210
Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	17.263	3.489
Anden gæld	397.296	259.400
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	528.866	349.099
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT	5.275.388	4.906.966
PASSIVER I ALT	5.457.521	5.173.976
6 Pantsætning og sikkerhedsstillelser		
7 Nærtstående parter		

NOTER

	2016/2017	2015/2016
Note 1 - Personalemkostninger		
Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret	3	3
Gager og lønninger	1.870.643	1.637.143
Pensionsbidrag	215.912	207.169
Andre omkostninger til social sikring	31.179	34.005
Øvrige personaleomkostninger	0	12.669
	2.117.734	1.890.986
Note 2 - Anlægsaktiver		
Goodwill		
Anskaffelsessum primo	1.500.000	1.500.000
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	1.500.000	1.500.000
Akkumulerede afskrivninger primo	1.307.142	1.157.142
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	150.000	150.000
Akkumulerede afskrivninger ultimo	1.457.142	1.307.142
Bogført værdi goodwill ultimo	42.858	192.858
Grunde og bygninger		
Anskaffelsessum primo	4.042.128	4.010.409
Tilgang i året	0	31.719
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	4.042.128	4.042.128
Akkumulerede afskrivninger primo	35.982	23.720
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	12.843	12.262
Akkumulerede afskrivninger ultimo	48.825	35.982
Bogført værdi grunde og bygninger ultimo	3.993.303	4.006.146

NOTER

	<u>2016/2017</u>	<u>2015/2016</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Anskaffelsessum primo	1.274.326	1.274.326
Tilgang i året	48.750	0
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	<u>1.323.076</u>	<u>1.274.326</u>
Akkumulerede afskrivninger primo	1.074.120	941.337
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	100.449	132.783
Akkumulerede afskrivninger ultimo	<u>1.174.569</u>	<u>1.074.120</u>
Bogført værdi andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>148.507</u>	<u>200.206</u>
Afskrivninger:		
Goodwill	150.000	150.000
Grunde og bygninger	12.843	12.262
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	100.449	132.783
Afskrivninger i alt	<u>263.292</u>	<u>295.045</u>
Note 3 - Skat		
<hr/>		
Skat af årets resultat:		
Skat af årets skattepligtige indkomst	39.050	3.146
Regulering af skatter for tidligere år	-485	0
Regulering af udskudt skat (indtægt)	-38.037	5.144
	<u>528</u>	<u>8.290</u>
Note 4 - Overført resultat		
<hr/>		
Overført resultat primo	54.268	103.375
Årets resultat	2.865	28.893
	<u>57.133</u>	<u>132.268</u>
Til disposition i alt	57.133	132.268
Foreslået udbytte for året	-45.000	-78.000
	<u>12.133</u>	<u>54.268</u>
Note 5 - Langfristede gældsforpligtelser		
<hr/>		
Lægernes Pensionsbank	1.800.000	1.800.000
Gæld anpartshaver	2.946.522	2.757.867
	<u>4.746.522</u>	<u>4.557.867</u>
Gæld i alt	4.746.522	4.557.867
Langfristet gæld	<u>4.746.522</u>	<u>4.557.867</u>

NOTER

Note 6 - Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Som sikkerhed for realboliglån på 1,8 mio. kr. er der hos selskabets bankforbindelse deponeret et ejerpantebrev på 1,8 mio. kr. med sikkerhed i selskabets ejendom, som har en bogført værdi på 4 mio. kr.

Anpartshaveren hæfter som selvskyldnerkautionist for selskabets samlede bankengagement.

Note 7 - Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Lene Munk-Nielsen