



## Speciallæge Lene Munk-Nielsen ApS

Ibsgården 3, Himmelev  
4000 Roskilde

CVR.nr.: 32 27 27 97

### ÅRSRAPPORT 2017/2018

Regnskabsperiode: 1/10 2017 - 30/9 2018

(9. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
5. december 2018

Lene Munk-Nielsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>SIDE</u></b>
Selskabsoplysninger	3.
Ledelsespåtegning	4.
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5.
Ledelsesberetning	6.
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7.
Resultatopgørelse 1/10 2017 - 30/9 2018	11.
Balance pr. 30/9 2018	12.
Noter	14.

## Selskabsoplysninger

### Selskab

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

CVR.nr.: 32 27 27 97

Regnskabsperiode: 1/10 2017 - 30/9 2018

Stiftelsesdato: 25/6 2009

### Direktion

Lene Munk-Nielsen

### Revisor

Woiremose og Partner  
Registreret revisionsanpartsselskab

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017/2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/10 2017 - 30/9 2018.

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 29. november 2018

**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 2017 - 30/9 2018, 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 30. november 2018

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

Ken Woiremose  
Registreret revisor  
mne11637

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

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

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for utilfredsstillende på grund af længerevarende sygdom, med deraf følgende høje udgifter til vikar.

For det kommende år vil der blive ansat en assisterende speciallæge eller indgået en generationsskifte resultat, hvilket forventes at forbedre resultatet markant. Egenkapitalen vil således blive reetableret i det kommende regnskabsår.

Det bemærkes, at virksomhedens soliditet er meget høj, med en meget lille ekstern gæld.

### **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 2017/2018 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.

## 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.

### Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### 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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 %.

## 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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 overtagede, identificerbare aktiver og forpligtelser.

Som baggrund for fastansættelsen af afskrivningsperioden på 10 år frem for 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



## Anvendt regnskabspraksis

### 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 under den skattemæssige grænse for småaktiver 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.

Investeringsjendomme 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 investeringsjendomme som løbende vedligeholdes, foretages der ikke afskrivninger på investeringsjendomme.

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

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:

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Tilgodehavender

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

### 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.

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1/10 2017 - 30/9 2018

Note	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>2.803.727</b>	<b>2.492.400</b>
1 Personaleomkostninger	-2.941.935	-2.117.734
2 Af- og nedskrivninger	<u>-138.698</u>	<u>-263.292</u>
<b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>	<b>-276.906</b>	<b>111.374</b>
Andre finansielle indtægter	25.793	17.730
Finansielle omkostninger	<u>-122.079</u>	<u>-125.711</u>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-373.192</b>	<b>3.393</b>
3 Skat af årets resultat	<u>83.237</u>	<u>-528</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>-289.955</u></b>	<b><u>2.865</u></b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Foreslået udbytte indregnet i egenkapitalen	0	45.000
Overført resultat	<u>-289.955</u>	<u>-42.135</u>
<b>I ALT</b>	<b><u>-289.955</u></b>	<b><u>2.865</u></b>

**Balance pr. 30/9 2018**  
**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
2 Goodwill	0	42.858
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>42.858</b>
2 Grunde og bygninger	3.980.460	3.993.303
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	109.863	148.507
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.090.323</b>	<b>4.141.810</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>4.090.323</b>	<b>4.184.668</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	302.003	228.815
Andre tilgodehavender	114.382	59.178
Periodeafgrænsningsposter	25.034	34.554
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>441.419</b>	<b>322.547</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.410.807</b>	<b>943.391</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>1.852.226</b>	<b>1.265.938</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>5.942.549</b>	<b>5.450.606</b>

**Balance pr. 30/9 2018**  
**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
<b>4</b> Overført resultat	-277.822	12.133
Forslag til udbytte	<u>0</u>	<u>45.000</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>-152.822</u></b>	<b><u>182.133</u></b>
<b>5</b> Anden langfristet gæld	<u>5.407.034</u>	<u>4.746.522</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.407.034</u></b>	<b><u>4.746.522</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	254.865	114.307
Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	42.825	17.263
Anden gæld	<u>390.647</u>	<u>390.381</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>688.337</u></b>	<b><u>521.951</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b><u>6.095.371</u></b>	<b><u>5.268.473</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>5.942.549</u></b>	<b><u>5.450.606</u></b>
<b>6</b> Pantsætning og sikkerhedsstillelser		
<b>7</b> Nærtstående parter		

## NOTER

	<b>2017/2018</b>	<b>2016/2017</b>
<b>Note 1 - Personalemkostninger</b>		
Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret	<b>3</b>	<b>3</b>
Gager og lønninger	2.678.077	1.870.643
Pensionsbidrag	235.474	215.912
Andre omkostninger til social sikring	28.384	31.179
	<b>2.941.935</b>	<b>2.117.734</b>
<b>Note 2 - Anlægsaktiver</b>		
<b>Goodwill</b>		
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	1.457.142	1.307.142
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	42.858	150.000
Akkumulerede afskrivninger ultimo	1.500.000	1.457.142
<b>Bogført værdi goodwill ultimo</b>	<b>0</b>	<b>42.858</b>
<b>Grunde og bygninger</b>		
Anskaffelsessum primo	4.042.128	4.042.128
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	4.042.128	4.042.128
Akkumulerede afskrivninger primo	48.825	35.982
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	12.843	12.843
Akkumulerede afskrivninger ultimo	61.668	48.825
<b>Bogført værdi grunde og bygninger ultimo</b>	<b>3.980.460</b>	<b>3.993.303</b>
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Anskaffelsessum primo	1.323.076	1.274.326
Tilgang i året	44.353	48.750
Afgang i året	0	0
Samlet anskaffelsessum ultimo	1.367.429	1.323.076
Akkumulerede afskrivninger primo	1.174.569	1.074.120
Afskrivninger vedr. afgang	0	0
Årets afskrivninger	82.997	100.449
Akkumulerede afskrivninger ultimo	1.257.566	1.174.569
<b>Bogført værdi andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>109.863</b>	<b>148.507</b>

## NOTER

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
<b>Afskrivninger:</b>		
Goodwill	42.858	150.000
Grunde og bygninger	12.843	12.843
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	82.997	100.449
<b>Afskrivninger i alt</b>	<b><u>138.698</u></b>	<b><u>263.292</u></b>

### Note 3 - Skat

#### **Skat af årets resultat:**

Skat af årets skattepligtige indkomst	0	39.050
Regulering af skatter for tidligere år	-1.154	-485
Regulering af udskudt skat (indtægt)	-82.083	-38.037
	<b><u>-83.237</u></b>	<b><u>528</u></b>

### Note 4 - Overført resultat

Overført resultat primo	12.133	54.268
Årets resultat	-289.955	2.865
Til disposition i alt	-277.822	57.133
Foreslået udbytte for året	0	-45.000
	<b><u>-277.822</u></b>	<b><u>12.133</u></b>

### Note 5 - Langfristede gældsforpligtelser

Lægernes Pensionsbank	1.800.000	1.800.000
Gæld anpartshaver	3.607.034	2.946.522
Langfristet gæld	<b><u>5.407.034</u></b>	<b><u>4.746.522</u></b>
Heraf forfalder efter mere end 5 år	<b><u>5.407.035</u></b>	<b><u>4.746.522</u></b>

### 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.

## NOTER

### **Note 7 - Nærtstående parter**

---

#### **Bestemmende indflydelse**

Lene Munk-Nielsen

#### **Ejerforhold**

Følgende ejer mindst 5 % af selskabets kapital:

Lene Munk-Nielsen, Ibsgården 3, 4000 Roskilde