

Protesekompagniet A/S

Roskildevej 187

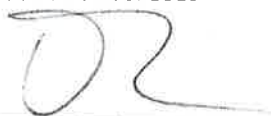
2620 Albertslund

CVR-nr. 33594801

Årsrapport for 2015

5. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. februar 2016



Thomas Torre-Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Anvendt regnskabspraksis	10
Noter	13

Protesekompagniet A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Protesekompagniet A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Albertslund, den 29. januar 2016

Direktion


Sten Hylleborg Jørgensen
Direktør


Michael Kristensen
Direktør

Bestyrelse


Thomas Torre-Christiansen
Formand


Michael Kristensen
Direktør


Sven Gammelgaard


Jens Götke


Sten Hylleborg Jørgensen


Anders Brøns

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Protesekompagniet A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Protesekompagniet A/S for regnskabsåret 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde 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 virksomheden, 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 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.

Frederiksberg, den 27. januar 2016

Revisionsfirmaet Albrechtsen

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 77926410


Bjarne Albrechtsen
Statsautoriseret revisor

Protesekompagniet A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Protesekompagniet A/S Roskildevej 187 2620 Albertslund
CVR-nr.	33594801
Stiftelsesdato	28. februar 2011
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Thomas Torre-Christiansen, Formand Michael Kristensen, Direktør Sven Gammelgaard Jens Götke Sten Hylleborg Jørgensen Anders Brøns
Direktion	Sten Hylleborg Jørgensen, Direktør Michael Kristensen, Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Allé 4 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er handel og service med udstyr inden for det ortopædkirurgiske speciale.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. 758.839, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 42.321.357, og en egenkapital på kr. 29.196.786.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Protesekompagniet A/S

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		21.167.646	23.819.328
Personaleomkostninger	1	-14.348.750	-14.299.614
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-6.080.242	-6.094.584
Driftsresultat		738.654	3.425.130
Finansielle indtægter		3.150	25.216
Finansielle omkostninger		-132.886	-24.507
Resultat før skat		608.918	3.425.839
Skat af årets resultat	2	149.921	-626.716
Årets resultat		758.839	2.799.123
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		4.500.000	9.000.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen		5.000.000	0
Overført resultat		-8.741.161	-6.200.877
		758.839	2.799.123

Protesekompagniet A/S

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Goodwill	3	<u>30.021.667</u>	<u>36.041.042</u>
Immaterielle anlægsaktiver		<u>30.021.667</u>	<u>36.041.042</u>
Grunde og bygninger	4	<u>4.354.692</u>	<u>4.415.559</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>4.354.692</u>	<u>4.415.559</u>
Anlægsaktiver		<u>34.376.359</u>	<u>40.456.601</u>
Handelsvarer		<u>283.125</u>	<u>424.307</u>
Varebeholdninger	5	<u>283.125</u>	<u>424.307</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		236.982	733.338
Tilgodehavende selskabsskat		177.562	0
Andre tilgodehavender		347	7.094
Periodeafgrænsningsposter		<u>141.718</u>	<u>133.133</u>
Tilgodehavender		<u>556.609</u>	<u>873.565</u>
Likvide beholdninger		<u>7.105.264</u>	<u>16.757.149</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.944.998</u>	<u>18.055.021</u>
Aktiver		<u>42.321.357</u>	<u>58.511.622</u>

Protesekompagniet A/S

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	6	609.375	609.375
Overført resultat	7	24.087.411	32.828.572
Udbytte for regnskabsåret	8	4.500.000	9.000.000
		<u>29.196.786</u>	<u>42.437.947</u>
Egenkapital			
Hensættelser til udskudt skat		<u>6.870.031</u>	<u>8.738.390</u>
Hensatte forpligtelser			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		514.897	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		908.746	696.808
Selskabsskat		0	844.255
Anden gæld		<u>4.830.897</u>	<u>5.794.222</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
		<u>6.254.540</u>	<u>7.335.285</u>
Gældsforpligtelser			
		<u>6.254.540</u>	<u>7.335.285</u>
Passiver			
		<u>42.321.357</u>	<u>58.511.622</u>
Ejerskab	9		
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Protesekompagniet A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoen overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Andre personaleomkostninger indregnes under personaleomkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Goodwill	10 år	0%
Bygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på goodwill, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill relaterer sig til. Goodwill nedskrives til det højeste af kapitalværdien og nettosalgsprisen for den aktivitet eller det forretningsområde, som goodwill knytter sig til (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede 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 i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominal værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	13.834.424	13.598.452
Pensioner	158.136	208.136
Omkostninger til social sikring	110.858	114.491
Andre personaleomkostninger	245.332	378.535
	<u>14.348.750</u>	<u>14.299.614</u>
2. Skat af årets resultat		
Periodens aktuelle skat	1.718.438	2.511.250
Periodens regulering af udskudt skat	-1.868.359	-1.884.534
	<u>-149.921</u>	<u>626.716</u>
3. Goodwill		
Kostpris primo	<u>60.193.750</u>	<u>60.193.750</u>
Kostpris ultimo	<u>60.193.750</u>	<u>60.193.750</u>
Af- og nedskrivninger primo	-24.152.708	-18.133.333
Årets afskrivninger	-6.019.375	-6.019.375
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-30.172.083</u>	<u>-24.152.708</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>30.021.667</u>	<u>36.041.042</u>

Noter

	2015	2014			
4. Grunde og bygninger					
Kostpris primo	<u>4.684.485</u>	<u>4.684.485</u>			
Kostpris ultimo	<u>4.684.485</u>	<u>4.684.485</u>			
Af- og nedskrivninger primo	-268.926	-193.717			
Årets afskrivninger	<u>-60.867</u>	<u>-75.209</u>			
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-329.793</u>	<u>-268.926</u>			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.354.692</u>	<u>4.415.559</u>			
5. Varebeholdninger					
<i>Varebeholdninger er opgjort således:</i>					
Handelsvarer	<u>283.125</u>	<u>424.307</u>			
Varebeholdninger i alt	<u>283.125</u>	<u>424.307</u>			
6. Virksomhedskapital					
Saldo primo	<u>609.375</u>	<u>609.375</u>			
Saldo ultimo	<u>609.375</u>	<u>609.375</u>			
<i>Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:</i>					
	2015	2014	2013	2012	2011
Saldo primo	609.375	609.375	650.000	650.000	650.000
Årets afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-40.625</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo	<u>609.375</u>	<u>609.375</u>	<u>609.375</u>	<u>650.000</u>	<u>650.000</u>
7. Overført resultat					
Saldo primo			32.828.572	39.029.449	
Årets tilgang			<u>-8.741.161</u>	<u>-6.200.877</u>	
Saldo ultimo			<u>24.087.411</u>	<u>32.828.572</u>	

Noter

	2015	2014
8. Udbytte for regnskabsåret		
Saldo primo	9.000.000	5.200.000
Årets tilgang	4.500.000	9.000.000
Årets afgang	-14.000.000	-5.200.000
Ekstraordinært udbytte	5.000.000	0
	<hr/>	<hr/>
Saldo ultimo	4.500.000	9.000.000

9. Ejerskab

Følgende ejere er noteret i selskabets ejerregister som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af virksomhedskapitalen:

Lykkeliv ApS
c/o Sten Hylleborg Jørgensen
Dalsgaardsvej 5
2930 Klampenborg

Michael K. Kristensen
Sydkajen 87
3600 Frederikssund

Anders Brøns
Snebærhaven 23
2620 Albertslund

Jens Götke
Allegade 67
5000 Odense

Sven Gammelgaard
Ejlskovvej 11
4000 Roskilde

Noter

10. Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet en restleasingforpligtelse på t.kr. 917.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Lykkeliv ApS, der er administrationselskab i forhold tilsambeskatningen.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er givet pant t.kr. 1.000 i selskabets ejendom til sikkerhed for engagement med pengeinstitut.

Der er herudover ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.