

WOIREMOSE
& PARTNER
REGISTERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB



REGISTERET REVISOR
SKATTEREVISORER

**Holdingselskabet, Speciallæge
Henrik P. Dyreby ApS**

Rosenlunden 6
5000 Odense C

CVR.nr.: 34 20 88 32

ÅRSRAPPORT 2016

Regnskabsperiode: 1/1 2016 - 31/12 2016

(5. regnskabsår)

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

Henrik Polmann Dyreby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>SIDE</u> |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| Selskabsoplysninger | 3. |
| Ledelsespåtegning | 4. |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger | 5. |
| Ledelsesberetning | 6. |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7. |
| Resultatopgørelse 1/1 2016 - 31/12 2016 | 10. |
| Balance pr. 31/12 2016 | 11. |
| Noter | 13. |

Selskabsoplysninger

Selskab

Holdingselskabet, Speciallæge
Henrik P. Dyreby ApS
Rosenlunden 6
5000 Odense C

CVR.nr.: 34 20 88 32

Hjemstedskommune: Odense

Telefon: 40 58 88 19

Regnskabsperiode: 1/1 2016 - 31/12 2016

Stiftelsesdato: 12/1 2012

Direktion

Henrik Polmann Dyreby

Revisor

Woiremose og Partner
Registreret revisionsanpartsselskab

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for

Holdingselskabet, Speciallæge.
Henrik P. Dyreby 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. 31/12 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2016 - 31/12 2016.

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.

Odense, den 1. juni 2017

Direktion

.....
Henrik Polmann Dyreby

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til kapitalejeren i Holdingselskabet, Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Jeg har opstillet årsregnskabet for Holdingselskabet, Speciallæge; Henrik P. Dyreby ApS for regnskabsåret 1/1 2016 - 31/12 2016, 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 2. juni 2017

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

Ken Woiremose
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med passiv kapitalanbringelse, herunder at eje kapitalandele i datterselskaber samt anden investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

For det kommende år forventes en positiv udvikling i 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 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Endvidere er der tilvalgt bestemmelser fra regnskabsklasse C, om at undlade at aflægge koncernregnskab jf. ÅRL § 110.

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 ydelserne 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.

Andre eksterne omkostninger

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

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 poster 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 nettorealisationsværdi 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.

Sambeskatning

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes i posten Anden gæld.

BALANCEN

Kapitalandele tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 %.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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 %.

Sambeskatning

Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som sambeskatningsbidrag under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1/1 2016 - 31/12 2016

| Note | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|------|----------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | BRUTTOTAB | -16.502 | -8.564 |
| | DRIFTSRESULTAT | -16.502 | -8.564 |
| | Finansielle omkostninger | <u>-150.401</u> | <u>-171.606</u> |
| | ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT | -166.903 | -180.170 |
| 1 | Skat af årets resultat | <u>36.718</u> | <u>39.002</u> |
| | ÅRETS RESULTAT | <u>-130.185</u> | <u>-141.168</u> |
| | FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| | Overført resultat | <u>-130.185</u> | <u>-141.168</u> |
| | I ALT | <u>-130.185</u> | <u>-141.168</u> |

Balance pr. 31/12 2016
Aktiver

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (langfristede) | <u>2.081.925</u> | <u>2.081.925</u> |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.081.925</u> | <u>2.081.925</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | <u>2.081.925</u> | <u>2.081.925</u> |
| | | |
| Andre tilgodehavender | <u>105.727</u> | <u>100.908</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>105.727</u> | <u>100.908</u> |
| | | |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | <u>105.727</u> | <u>100.908</u> |
| | | |
| AKTIVER I ALT | <u>2.187.652</u> | <u>2.182.833</u> |

Balance pr. 31/12 2016
Passiver

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 |
| 3 Overkurs ved emission | 7.500 | 7.500 |
| 4 Overført resultat | <u>-605.170</u> | <u>-474.985</u> |
| EGENKAPITAL I ALT | <u>-517.670</u> | <u>-387.485</u> |
| 5 Anden langfristet gæld | <u>1.756.384</u> | <u>1.955.439</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.756.384</u> | <u>1.955.439</u> |
| 5 Kortfristet del af langfristet gæld | 121.000 | 176.000 |
| Gæld til pengeinstitutter | 49.999 | 51.082 |
| Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | 777.937 | 380.170 |
| Anden gæld | <u>2</u> | <u>7.627</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>948.938</u> | <u>614.879</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT | <u>2.705.322</u> | <u>2.570.318</u> |
| PASSIVER I ALT | <u>2.187.652</u> | <u>2.182.833</u> |
| 6 Eventualforpligtelser | | |
| 7 Pantsætning og sikkerhedsstillelser | | |
| 8 Going concern | | |
| 9 Nærtstående parter | | |

NOTER

| | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------|
| Note 1 - Skat | | | |
| Skat af årets resultat: | | | |
| Skat af årets skattepligtige indkomst | | 0 | 0 |
| Regulering af skatter for tidligere år | | 0 | 0 |
| Regulering af udskudt skat (indtægt) | | -36.718 | -39.002 |
| | | <u>-36.718</u> | <u>-39.002</u> |
| Note 2 - Kapitalandele | | | |
| Dattervirksomheder | | | |
| Selskab | Andel | | |
| Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS, Odense | Pct. | | |
| Kostpris primo | 100,00% | 2.081.925 | 2.081.925 |
| Tilgang i året | 0,00% | 0 | 0 |
| Afgang i året | 0,00% | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | | <u>2.081.925</u> | <u>2.081.925</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 100,00% | 2.081.925 | 2.081.925 |
| (Egenkapitalen i selskabet udgør 26.628 kr.) | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder i alt | | 2.081.925 | 2.081.925 |
| Note 3 - Overkurs ved emission | | | |
| Overkurs ved emission | | 7.500 | 7.500 |
| | | <u>7.500</u> | <u>7.500</u> |
| Note 4 - Overført resultat | | | |
| Overført resultat primo | | -474.985 | -333.817 |
| Årets resultat | | -130.185 | -141.168 |
| | | <u>-605.170</u> | <u>-474.985</u> |

NOTER

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Note 5 - Langfristede gældsforpligtelser | | |
| Banklån | 1.242.000 | 1.380.000 |
| Gældsbrief, Birgitte Jul Kiil Holding ApS | <u>635.384</u> | <u>751.439</u> |
| Gæld i alt | 1.877.384 | 2.131.439 |
| Kortfristet del (1. års afdrag) | <u>-121.000</u> | <u>-176.000</u> |
| Langfristet gæld | <u>1.756.384</u> | <u>1.955.439</u> |
| | | |
| Heraf forfalder efter mere end 5 år | <u>800.000</u> | <u>1.000.000</u> |

Note 6 - Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskabet Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS for skat koncernens sam-beskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Note 7 - Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Sydbank har pant i selskabets anparter i datterselskabet Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS til sikkerhed for alt mellemværende med banken.

Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS har stillet selvskyldnerkaution og hæfter solidarisk for selskabets bankengagement.

Selskabet har samtidig stillet kaution overfor Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS og hæfter som selvskyldnerkautionist for alt mellemværende med dennes bankforbindelsen.

Den ultimative anpartshaver hæfter desuden som selvskyldnerkautionist for selskabets bankengagement.

Note 8 - Going concern

Klinikken har i 2017 taget tiltag til en række besparelser. Der er blandt andet skiftet forsikringsselskab, og klinikken har meldt sig ud af branche foreningen, da der ikke kunne ses fordele ved dette medlemskab. Klinikken har desuden i 2017 skiftet leverandør af operationsudstyr.

Det er ledelsens samlede vurdering, at klinikkens aktivitetsniveauet stiger igennem 2017, og der forventes et overskud ved udgangen af 2017, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning om fortsat drift.

Note 9 - Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Henrik Polmann Dyreby