

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Klosterplads 9
5700 Svendborg

Telefon 63 14 69 00
Telefax 62 21 28 01
www.deloitte.dk

Tandlægeselskabet Sydfyn ApS

CVR-nr. 35399003

Egevænget 8

5771 Stenstrup

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 01.06.2016

Dirigent

Navn: Hans Christian Hidalgo Wulff

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Tandlægeselskabet Sydfyn ApS
Egevænget 8
5771 Stenstrup

CVR-nr.: 35399003
Stiftet: 28.06.2013
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 62262233

Direktion

Hans Christian Hidalgo Wulff

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Klosterplads 9
5700 Svendborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Tandlægeselskabet Sydfyn ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenstrup, den 27.05.2016

Direktion

Hans Christian Hidalgo Wulff

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tandlægeselskabet Sydfyn ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægeselskabet Sydfyn ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 27.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Pedersen
statsautoriseret revisor

Michael Kurup Andersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er tandlægevirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud og anses ikke for tilfredsstillende. Resultatet var imidlertid forventet på baggrund af ekstraordinære omkostninger i forbindelse med flytning af klinik, samt manglende omsætning i forbindelse med samme. Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tandlægeydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med det danske moderselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år, men kan i visse tilfælde udgøre op

Anvendt regnskabspraksis

til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af ned-
skrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.536.635	6.100.840
Personaleomkostninger	1	(4.708.033)	(4.713.053)
Af- og nedskrivninger		<u>(956.467)</u>	<u>(962.414)</u>
Driftsresultat		(127.865)	425.373
Andre finansielle indtægter		1.500	1.100
Andre finansielle omkostninger		<u>(160.004)</u>	<u>(189.992)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(286.369)	236.481
Skat af ordinært resultat	2	<u>51.486</u>	<u>(36.640)</u>
Årets resultat		<u>(234.883)</u>	<u>199.841</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		200.000	500.000
Overført resultat		<u>(434.883)</u>	<u>(300.159)</u>
		<u>(234.883)</u>	<u>199.841</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Goodwill		3.500.000	4.000.000
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>3.500.000</u>	<u>4.000.000</u>
Grunde og bygninger		2.532.359	2.586.239
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.615.875	1.928.039
Indretning af lejede lokaler		212.146	58.534
Materielle anlægsaktiver	4	<u>4.360.380</u>	<u>4.572.812</u>
Anlægsaktiver		<u>7.860.380</u>	<u>8.572.812</u>
Råvarer og hjælpematerialer		253.017	203.615
Varebeholdninger		<u>253.017</u>	<u>203.615</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		185.482	129.556
Andre tilgodehavender		0	34.150
Periodeafgrænsningsposter		95.624	25.641
Tilgodehavender		<u>281.106</u>	<u>189.347</u>
Likvide beholdninger		<u>23.424</u>	<u>14.327</u>
Omsætningsaktiver		<u>557.547</u>	<u>407.289</u>
Aktiver		<u>8.417.927</u>	<u>8.980.101</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		2.082.709	2.517.592
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	500.000
Egenkapital		<u>2.362.709</u>	<u>3.097.592</u>
Udskudt skat		1.021.496	1.189.918
Hensatte forpligtelser		<u>1.021.496</u>	<u>1.189.918</u>
Gæld til realkreditinstitutter		1.924.786	1.976.815
Bankgæld		974.314	400.801
Gæld til tilknyttede virksomheder		89.941	383.250
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>2.989.041</u>	<u>2.760.866</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	144.820	528.000
Bankgæld		714.047	204.644
Leverandører af varer og tjenesteydelser		102.378	84.571
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.444	7.829
Skyldig selskabsskat		116.936	137.524
Anden gæld		960.056	969.157
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.044.681</u>	<u>1.931.725</u>
Gældsforpligtelser		<u>5.033.722</u>	<u>4.692.591</u>
Passiver		<u>8.417.927</u>	<u>8.980.101</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	2.517.592	500.000	3.097.592
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	(434.883)	200.000	(234.883)
Egenkapital ultimo	80.000	2.082.709	200.000	2.362.709

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	4.106.207	4.144.266
Pensioner	346.202	352.285
Andre omkostninger til social sikring	97.889	82.517
Andre personaleomkostninger	157.735	133.985
	4.708.033	4.713.053
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	116.936	137.524
Ændring af udskudt skat	(168.422)	21.784
Effekt af ændrede skattesatser	0	(122.668)
	(51.486)	36.640
		Goodwill
		kr.
3. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.000.000
Kostpris ultimo		5.000.000
Af- og nedskrivninger primo		(1.000.000)
Årets afskrivninger		(500.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(1.500.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		3.500.000

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
4. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	2.693.999	2.690.207	97.558
Tilgange	0	95.229	200.162
Afgange	0	(20.000)	0
Kostpris ultimo	2.693.999	2.765.436	297.720
Af- og nedskrivninger primo	(107.760)	(762.168)	(39.024)
Årets afskrivninger	(53.880)	(395.393)	(46.550)
Tilbageførsel ved afgange	0	8.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(161.640)	(1.149.561)	(85.574)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.532.359	1.615.875	212.146

	Forfald inden 12 måneder 2014 kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	51.000	52.000	1.924.786	1.710.786
Bankgæld	477.000	92.820	974.314	495.094
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	89.941	N/A
	528.000	144.820	2.989.041	2.205.880

	2015 kr.	2014 kr.
6. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	2.976.329	0

Selskabet har indgået en 10 års uopsigelig lejekontrakt vedr. klinikken beliggende i Vindeby med udløb den 01.04.2025 samt indgået en leasingaftale vedr. en BMW 530D med udløb den 01.07.2018.

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Tandlægeholdingselskabet Sydfyn ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen. Herudover er der registreret et ejerpantebrev på 1.100 t.kr. i ejd.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.700 t.kr. i goodwill, driftsmidler og inventar.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.532 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsat goodwill, driftsmidler og inventar udgør 5.116 t.kr.