

**Specialtandlægerne ApS**  
Vestergade 2  
1456 København K

**CVR-nr. 73 51 99 18**

**Årsrapport for**  
**1. juli 2015 - 30. juni 2016**  
**(Selskabets 33. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 3 / 10 2016

**Dirigent**



## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Specialtandlægerne ApS

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsregnskabet retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 27. september 2016

Direktion:



Marcellino Christian Fernandes

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Til kapitalejeren i Specialtandlægerne ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Specialtandlægerne ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

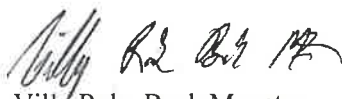
Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 27. september 2016

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
CVR-nr. 29690065

  
Villy Rabe Bech Mousten  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:**

Specialtandlægerne ApS  
Vestergade 2  
1456 København K

CVR nr.: 73 51 99 18

Regnskabsår: 01.07 - 30.06

**Direktion:**

Marcellino Christian Fernandes

**Revisor:**

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
Værkmestergade 3, 4. sal  
8000 Aarhus C

# Anvendt regnskabspraksis

## GENERELT

Årsrapporten for Specialtandlægerne ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Det er konstateret, at sambeskatningsindkomsten fra regnskabsåret 2014/15 ikke har været korrekt indregnet i selskabets årsrapport.

Den akkumulerede virkning af fejlen påvirker ikke årets resultat eller selskabets balancesum, men som følge af fejlen, er egenkapitalen positivt påvirket med DKK 380.085 mens den skyldige selskabsskat tilsvarende er blevet reduceret med DKK 380.085.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til 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 tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er resultatopgørelsens øverste poster sammendraget til posten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre og andre driftsindtægter fratrukket eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til gager, distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt rentetilleg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

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.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Nyanskaffelser med en kostpris under den til hver tid gældende skattemæssige småanskaffelsesgrænse omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

### Skyldig skat og udskudt skat

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 er skatten af alle 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 skatteværdien af fremførelsesberettigede 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>6.437.572</b>	<b>5.868.812</b>
Personaleomkostninger	1	<u>4.608.117</u>	<u>4.866.201</u>
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>1.829.456</b>	<b>1.002.611</b>
Afskrivninger		<u>856.625</u>	<u>886.416</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>972.831</b>	<b>116.195</b>
Finansielle indtægter	2	1.632	12.452
Finansielle omkostninger	3	<u>331.863</u>	<u>363.157</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>642.600</b>	<b>-234.509</b>
Skat af årets resultat	4	<u>144.616</u>	<u>-182.855</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>497.984</b>	<b>-51.654</b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Årets resultat		497.984	-51.654
Overført fra tidligere år		<u>1.345.735</u>	<u>1.447.289</u>
<b>Til disposition</b>		<b>1.843.718</b>	<b>1.395.635</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udlodning af udbytte		50.600	49.900
Overført til næste år		<u>1.793.118</u>	<u>1.345.735</u>
<b>I alt</b>		<b>1.843.718</b>	<b>1.395.635</b>

## Balance 30. juni

	Note	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> DKK
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		<u>5.400.000</u>	<u>5.700.000</u>
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>5.400.000</b></u>	<u><b>5.700.000</b></u>
Indretning af lejede lokaler		521.194	588.812
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>2.860.108</u>	<u>2.872.192</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>3.381.302</b></u>	<u><b>3.461.003</b></u>
Deposita		<u>109.455</u>	<u>108.622</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>109.455</b></u>	<u><b>108.622</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>8.890.756</b></u>	<u><b>9.269.625</b></u>
Varebeholdninger		<u>131.365</u>	<u>132.951</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<u><b>131.365</b></u>	<u><b>132.951</b></u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		196.701	487.831
Igangværende arbejder for fremmed regning		20.158	22.108
Andre tilgodehavender		<u>13.219</u>	<u>16.144</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<u><b>230.079</b></u>	<u><b>526.083</b></u>
Likvide beholdninger		<u>6.760</u>	<u>2.265</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<u><b>6.760</b></u>	<u><b>2.265</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>368.204</b></u>	<u><b>661.299</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><b>9.258.960</b></u>	<u><b>9.930.924</b></u>

## Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	5	300.000	300.000
Forslag til udbytte	5	50.600	49.900
Overført overskud	5	1.793.118	1.345.735
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>2.143.718</b>	<b>1.695.635</b>
Hensættelse til udskudt skat		1.612.534	1.694.540
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.612.534</b>	<b>1.694.540</b>
Kreditinstitutter	6	2.790.304	3.261.129
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.790.304</b>	<b>3.261.129</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		630.000	790.000
Gæld til pengeinstitutter		629.462	1.443.561
Modtagne forudbetalinger fra kunder		140	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		441.073	211.613
Selskabsskat		226.622	145.695
Anden gæld		785.107	688.751
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.712.404</b>	<b>3.279.621</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>5.502.708</b>	<b>6.540.750</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>9.258.960</b>	<b>9.930.924</b>

## Noter til årsrapporten

### Selskabets aktivitet og økonomiske udvikling

Selskabets hovedaktivitet er drift af tandlægeklinik samt hermed beslægtede aktiviteter.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling har levet op til forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Gager og lønninger	3.722.255	3.825.328
	Pensioner	394.468	452.804
	Andre omkostninger til social sikring	44.517	52.604
	Øvrige personaleomkostninger	446.877	535.465
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>4.608.117</b>	<b>4.866.201</b>
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Øvrige finansielle indtægter	1.632	12.452
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>1.632</b>	<b>12.452</b>
<b>3</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Øvrige finansielle omkostninger	331.863	363.157
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>331.863</b>	<b>363.157</b>
<b>4</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Årets aktuelle skat	226.622	47.259
	Årets udskudte skat	-82.006	-230.114
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>144.616</b>	<b>-182.855</b>

## Noter til årsrapporten

<b>5</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>Forslag til udbytte</b>	<b>Egenkapital i alt</b>
	Saldo primo	300.000	1.345.735	49.900	1.695.635
	Betalt udbytte	0	0	-49.900	-49.900
	Årets resultat	0	497.984	0	497.984
	Årets udbytte	0	-50.600	50.600	0
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>300.000</b>	<b>1.793.118</b>	<b>50.600</b>	<b>2.143.718</b>

<b>6</b>	<b>Kreditinstitutter</b>	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>
	Sydbank, Erhvervslån	3.420.304	4.051.129
	Overført til kortfristet gæld	-630.000	-790.000
	<b>Kreditinstitutter i alt</b>	<b>2.790.304</b>	<b>3.261.129</b>

Af den langfristede gæld forfalder DKK 270.000 til betaling efter 5 år