



Tlf: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Markedspladsen 2, Box 1037
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

SPECIALLÆGE JENS ULRIK FELDING APS

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. november 2012

Henning K. Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Speciallæge Jens Ulrik Felding ApS Gartnerivej 5 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 16 72 29 95 Stiftet: 3. februar 1993 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. juli 2011 - 30. juni 2012
Direktion	Jens Ulrik Felding
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Markedspladsen 2, Box 1037 DK-7400 Herning
Pengeinstitut	Danske Bank Østergade 4 7500 Holstebro

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Speciallæge Jens Ulrik Felding 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. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 12. november 2012

Direktion

Jens Ulrik Felding

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til anpartshaveren i Speciallæge Jens Ulrik Felding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Speciallæge Jens Ulrik Felding ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 vores revision 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet i strid med selskabsloven har ydet lån til en anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 12. november 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henning K. Nielsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Speciallæge Jens Ulrik Felding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Regnskab
se 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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af 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 den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen er opgjort som honorarindtægter for de i regnskabsåret udførte konsultationer, honorar fra sygesikringen samt attester.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til klinik og øvrige administrationsomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Speciallæge Jens Ulrik Felding ApS er sambeskattet med et koncernforbundet dansk selskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Biler.....	5 år	0%
Andre anlæg og inventar.....	5 år	0%

Småanskaffelser med en kostpris på under 12,3 tkr. pr. enhed 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 i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Tilgodehavender

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

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien 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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2011 - 30. JUNI 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
BRUTTORESULTAT		7.833.979	13.344.295
Personaleomkostninger.....	1	-14.680.105	-8.284.705
Af- og nedskrivninger.....		-269.151	-1.545.808
DRIFTSRESULTAT		-7.115.277	3.513.782
Indtægter af kapitalandele.....		47.157	10.692
Finansielle indtægter.....	2	539.087	148.960
Finansielle omkostninger.....	3	-54.287	-36.062
RESULTAT FØR SKAT		-6.322.364	3.751.083
Skat af årets resultat.....	4	1.586.020	-943.087
ÅRETS RESULTAT		-4.736.344	2.807.996
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Forslag til udbytte.....		0	3.200.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		68.634	0
Anvendt af tidligere års overskud.....		-4.804.978	-392.004
I ALT		-4.736.344	2.807.996

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Biler.....		223.333	344.533
Andre anlæg og inventar.....		73.463	61.125
Materielle anlægsaktiver.....	5	296.796	405.658
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.618.446	1.918.685
Gældsbev.		125.930	163.889
Finansielle anlægsaktiver.....	6	1.744.376	2.082.574
ANLÆGSAKTIVER.....		2.041.172	2.488.232
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		347.008	1.039.241
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		647.131	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		679.144	852.879
Tilgodehavende hos ledelsen.....	7	109.371	0
Udskudt skatteaktiv.....		1.575.900	0
Andre tilgodehavender.....		75.136	49.099
Tilgodehavende selskabsskat.....		184.090	0
Tilgodehavender.....		3.617.780	1.941.219
Værdipapirer.....		1.662.474	9.158.433
Likvider.....		19.526	3.486.212
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.299.780	14.585.864
AKTIVER.....		7.340.952	17.074.096

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		68.634	0
Overført overskud.....		5.639.971	10.444.949
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	3.200.000
EGENKAPITAL.....	8	5.833.605	13.769.949
Hensættelse til udskudt skat.....		0	10.120
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	1.478.158
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	1.488.278
Gæld til pengeinstitutter.....		465.557	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		909.964	817.027
Selskabsskat.....		0	695.043
Anden gæld.....		131.826	303.799
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.507.347	1.815.869
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.507.347	1.815.869
PASSIVER.....		7.340.952	17.074.096
 Eventualposter mv.	 9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Lønomsomkostninger.....	14.434.371	7.903.429	
Omkostninger til social sikring.....	16.387	17.434	
Lønsumsafgift.....	229.347	363.842	
	14.680.105	8.284.705	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter i øvrigt.....	539.087	148.960	
	539.087	148.960	
Finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	53.344	36.012	
Renteudgifter i øvrigt.....	943	50	
	54.287	36.062	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	870.420	
Regulering af udskudt skat.....	-1.586.020	72.667	
	-1.586.020	943.087	
Materielle anlægsaktiver			5
	Biler	Andre anlæg og inventar	
Kostpris 1. juli 2011.....	606.000	444.418	
Tilgang.....	0	53.625	
Kostpris 30. juni 2012.....	606.000	498.043	
Afskrivninger 1. juli 2011.....	261.467	383.293	
Årets afskrivninger	121.200	41.287	
Afskrivninger 30. juni 2012.....	382.667	424.580	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012.....	223.333	73.463	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Gældsbrief
Kostpris 1. juli 2011.....	419.050	163.889
Tilgang.....	1.904.637	0
Afgang.....	-773.875	-37.959
Kostpris 30. juni 2012.....	1.549.812	125.930
Opskrivninger 1. juli 2011.....	21.477	
Årets opskrivninger	47.157	
Opskrivninger 30. juni 2012.....	68.634	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012.....	1.618.446	125.930

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
Ejendomsselskabet Gartnerivej 5, Holstebro ApS.....	274.976	32.110	50
Investeringselskabet af 16/8 2012 ApS.....	130.466	49.303	50
Hør Bedre Ringkøbing ApS.....	80.000	0	50
Hør Bedre Holstebro I/S.....	996.070	3.403.231	50
Øreklivnikken I/S.....	1.051.578	-6.242.454	50
	2.533.090	-2.757.810	

Der er endnu ikke udarbejdet årsregnskab for det nystiftede Hør Bedre Ringkøbing ApS, hvorfor denne er optaget til kostpris. Interessentskaberne indregnes ud fra en omkostnings- og indskudsfordeling.

Tilgodehavende hos ledelsen

7

Tilgodehavender hos direktionen med i alt 109.371 kr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 9%, p.t. svarende til 10,05% og med aftalt afdrag inden for 1 år. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet.

NOTER

Note

Egenkapital
8

	Selskabs- kapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2011.....	125.000	0	10.444.949	3.200.000	13.769.949
Betalt udbytte.....				-3.200.000	-3.200.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		68.634	-4.804.978		-4.736.344
Egenkapital 30. juni 2012.....	125.000	68.634	5.639.971	0	5.833.605

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Eventualposter mv.
9

Selskabet er 50% deltager i driftsinteressentskaberne Ørelinikken I/S og Hør Bedre Holstebro I/S. Driftsinteressentskaberne drives i samarbejde med Speciallæge Britt Tommerup ApS.

Selskabet hæfter solidarisk for huslejeoplygtelser med en maksimal opsigelsesvarsel på 10 år og en samlet eventualforpligtelse på 7,6 mio. kr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
10

Ingen.