

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 5. oktober 2012.

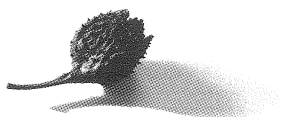


Bent Pallesen
Dirigent

Tandlægerne Jørgen Hørmand & Ulla Pallesen ApS
CVR-nr. 55 54 74 16

Årsrapport

2011/12



B a a g ø e | S c h o u
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	5
---------------------	---

Årsregnskab 1. maj 2011 - 30. april 2012

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Tandlægerne Jørgen Hørmand & Ulla Pallesen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 28. september 2012

Direktion

Ulla Pallesen

Jørgen Hørmand



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Tandlægerne Jørgen Hørmand & Ulla Pallesen ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægerne Jørgen Hørmand & Ulla Pallesen ApS for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 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 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 selskabets 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 selskabets 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.



Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2011 - 30. april 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederiksberg, den 28. september 2012

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Bent Pallesen

statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Tandlægerne Jørgen Hørmand & Ulla Pallesen ApS Alhambravej 1 1826 Frederiksberg C
	CVR-nr.: 55 54 74 16
	Hjemsted: Frederiksberg
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Ulla Pallesen Jørgen Hørmand
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Martinsvej 7-9 1926 Frederiksberg C



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægerne Jørgen Hørmand & Ulla Pallesen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver, måles til kursen på transaktionsdagen.



Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Men henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten "bruttofortjeneste".

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

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

Udlejningsejendom	50 år
Indretning af lejede lokaler	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Aktiver med en kostpris på under 12 tkr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andelsbeviset måles til vurderet andelskroneværdi ud fra andelsboligselskabets seneste godkendte regnskab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.



Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 regnskabs- 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 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

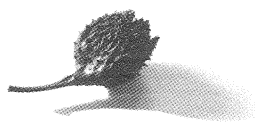
Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 tkr.
Bruttofortjeneste	1.991.505	2.045
2 Personaleomkostninger	-1.726.927	-1.731
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-320.512	-142
Resultat før finansielle poster	-55.934	172
Andre finansielle indtægter	99.619	18
Andre finansielle omkostninger	-38.022	-28
Resultat før skat	5.663	162
3 Skat af årets resultat	5.073	-38
Årets resultat	10.736	124
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	100.000	200
Disponeret fra overført resultat	-89.264	-76
Disponeret i alt	10.736	124

Balance 30. april

Aktiver		2012	2011
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>tkr.</u>
Anlægsaktiver			
4	Udlejningsejendom	1.500.000	1.780
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	376.272	414
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.876.272</u>	<u>2.194</u>
	Andelsbevis	894.305	917
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>894.305</u>	<u>917</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.770.577</u>	<u>3.111</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	99.451	140
	Udskudt skatteaktiv	98.898	45
	Tilgodehavende selskabsskat	35.275	0
	Andre tilgodehavender	9.214	52
	Periodeafgrænsningsposter	16.500	25
	Tilgodehavender i alt	<u>259.338</u>	<u>262</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.940.447	1.854
	Værdipapirer	<u>1.940.447</u>	<u>1.854</u>
	Likvide beholdninger	<u>22.257</u>	<u>84</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.222.042</u>	<u>2.200</u>
	Aktiver i alt	<u>4.992.619</u>	<u>5.311</u>



Balance 30. april

Passiver

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 tkr.
Egenkapital		
5 Selskabskapital	200.000	200
5 Reserve for opskrivning af andelsbevis	825.522	848
5 Overført resultat	2.116.186	2.205
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	200
Egenkapital i alt	3.241.708	3.453
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	1.262.000	1.262
Deposita	19.000	19
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.281.000	1.281
Gæld til kreditinstitutter	39.629	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	20.928	17
Leverandører af varer og tjenesteydelser	77.250	110
Selskabsskat	0	16
Anden gæld	332.104	434
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	469.911	577
Gældsforpligtelser i alt	1.750.911	1.858
Passiver i alt	4.992.619	5.311

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Eventualposter



Noter

1. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive tandlægevirksomhed.

	2011/12 kr.	2010/11 tkr.
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.426.194	1.504
Pensioner	257.233	190
Andre omkostninger til social sikring	43.500	37
	<u>1.726.927</u>	<u>1.731</u>
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	48.725	40
Årets regulering af udskudt skat	-53.798	-3
Regulering af tidligere års skat	0	1
	<u>-5.073</u>	<u>38</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	Udlejnings- ejendom kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. maj 2011	<u>1.887.650</u>	<u>1.571.530</u>
Kostpris 30. april 2012	<u>1.887.650</u>	<u>1.571.530</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2011	107.850	1.154.546
Årets af- og nedskrivninger	279.800	40.712
Af- og nedskrivninger 30. april 2012	<u>387.650</u>	<u>1.195.258</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2012	<u>1.500.000</u>	<u>376.272</u>



Noter

5. Egenkapital

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for opskrivning af andelsbevis kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital 1. maj 2011	200.000	848.121	2.205.450	200.000
Udloddet udbytte	0	0	0	-200.000
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-22.599	0	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-89.264	100.000
Egenkapital 30. april 2012	200.000	825.522	2.116.186	100.000

6. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 30/4 2012 kr.	Gæld i alt 30/4 2011 tkr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.262.000	1.262.000	1.262
	0	1.262.000	1.262.000	1.262

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige medlemmer i Andelsboligforeningen Alhambra solidarisk for gælden i ejendommen, der pr. 30/6 2011 udgør 15.019 tkr. Foreningens egenkapital udgør pr. 30/6 2011 149.541 tkr.