

Tandlæge Lisbeth Skibsted Holding ApS
Stensballe Strandvej 24 C
8700 Horsens

CVR-nr. 26 72 87 97

Årsrapport for
1. januar 2016 - 31. december 2016
(Selskabets 14. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 15/5 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Selskabsoplysninger	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Tandlæge Lisbeth Skibsted Holding 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.

Horsens, den 15/5 - 2017

Direktion:



Lisbeth Skibsted

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Tandlæge Lisbeth Skibsted Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlæge Lisbeth Skibsted Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 15/5 - 2017

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065



Henning Juel Møller
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet:	Tandlæge Lisbeth Skibsted Holding ApS Stensballe Strandvej 24 C 8700 Horsens
	CVR nr.: 26 72 87 97
	Regnskabsår: 01.01 - 31.12
Direktion:	Lisbeth Skibsted
Ejerforhold:	Tandlæge Lisbeth Skibsted, ejer 100% af anparterne
Revisor:	Aros statsautoriserede revisorer I/S Værkmestergade 3, 4. sal 8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Tandlæge Lisbeth Skibsted Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet er pr. 1. januar 2016 fusioneret med Tandlæge Lisbeth Skibsted ApS. Sammenligningstillene på balancen er tilpassede i overensstemmelse hermed.

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 kan resultatopgørelsens øverste poster sammendrages 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.

Gager og personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Lokaleomkostninger

Lokaleomkostninger omfatter husleje, vedligeholdelse, forbrug af el, varme samt skatter og forsikringer, mv.

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 rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill

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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds indtjeningsprofil og markedsposition set i forhold til branchen i øvrigt.

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	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Bygninger	50 år

Anvendt regnskabspraksis

Nyanskaffelser med en forventet levetid på under et år omkostningsføres fuldt ud 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld og for obligationslån svarer til restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		-210.784	-12.995
Personaleomkostninger	2	261.065	0
Resultat før afskrivninger		-471.849	-12.995
Afskrivninger		-4.485.672	38.788
Resultat af primær drift		4.013.823	-51.783
Resultat af kapitalinteresser	3	123.876	353.191
Finansielle indtægter	4	271.831	96.640
Finansielle omkostninger	5	178.738	183.066
Resultat før skat		4.230.792	214.982
Skat af årets resultat	6	954.251	-20.202
Årets resultat		3.276.541	235.184
Resultatdisponering			
Årets resultat		3.276.541	235.184
Overført fra tidligere år		4.297.205	4.915.212
Til disposition		7.573.746	5.150.396
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	353.191
Udlodning af udbytte		1.000.000	500.000
Overført til næste år		6.573.746	4.297.205
I alt		7.573.746	5.150.396

Balance 31. december

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Aktiver			
Goodwill		0	101.776
Immaterielle anlægsaktiver i alt		0	101.776
Grunde og bygninger		1.861.833	1.900.621
Indretning af lejede lokaler		0	65.019
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		71.054	379.799
Materielle anlægsaktiver i alt		1.932.887	2.345.439
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.002.273	0
Andre tilgodehavender		1.000.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		2.002.273	0
Anlægsaktiver i alt		3.935.160	2.447.215
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	313.832
Udskudt skatteaktiv		8.662	0
Andre tilgodehavender		159.897	0
Tilgodehavende selskabsskat		123.605	104.102
Tilgodehavender i alt		292.163	417.934
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.931.593	4.461.471
Værdipapirer og kapitalandele i alt		4.931.593	4.461.471
Likvide beholdninger		935.762	165.755
Likvide beholdninger i alt		935.762	165.755
Omsætningsaktiver i alt		6.159.518	5.045.159
Aktiver i alt		10.094.678	7.492.374

Balance 31. december

	Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		DKK	DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	7	126.000	126.000
Forslag til udbytte	7	1.000.000	500.000
Overført overskud	7	6.573.746	4.297.205
Egenkapital i alt		7.699.746	4.923.205
Hensættelse til udskudt skat		0	40.397
Hensatte forpligtelser i alt		0	40.397
Gæld til realkreditinstitutter	8	1.419.000	1.379.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.419.000	1.379.000
Gæld til associerede virksomheder		676	0
Anden gæld		975.257	1.149.772
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		975.932	1.149.772
Gældsforpligtelser i alt		2.394.932	2.528.772
Passiver i alt		10.094.678	7.492.374
Eventualposter	9		

Noter til årsrapporten

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af ejendomme, formueforvaltning, og virksomhed der er naturligt forbundet hermed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er fusioneret med datterselskabet Tandlæge Lisbeth Skibsted ApS pr. 1. januar 2016. Sammenligningstallene på balancen er tilpassede i overensstemmelse hermed.

Selskabet har i 2016 solgt sin andel af Sundhedshusets Tandlæger I/S. Overtagelsesdagen var 1. marts 2016, hvorfor der indgår overskudsandel for årets første to måneder.

2	Personaleomkostninger	2016	2015
	Gager og lønninger	134.716	0
	Pensioner	109.974	0
	Andre omkostninger til social sikring	2.123	0
	Øvrige personaleomkostninger	14.251	0
	Personaleomkostninger i alt	261.065	0

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 0, sidste år 0.

3	Resultat af kapitalinteresser	2016	2015
	Andel af resultat fra tilknyttede virksomheder efter skat	0	353.191
	Andel af resultat fra associerede virksomheder	123.876	0
	Resultat af kapitalinteresser i alt	123.876	353.191

4	Finansielle indtægter	2016	2015
	Finansielle indtægter tilknyttede virksomheder	0	1.647
	Øvrige finansielle indtægter	271.831	94.993
	Finansielle indtægter i alt	271.831	96.640

Noter til årsrapporten

5	Finansielle omkostninger	2016	2015
	Øvrige finansielle omkostninger	178.738	183.066
	Finansielle omkostninger i alt	178.738	183.066

6	Skat af årets resultat	2016	2015
	Årets aktuelle skat	1.003.310	0
	Årets udskudte skat	-49.059	-23.389
	Regulering af tidl. års skat	0	3.187
	Skat af årets resultat i alt	954.251	-20.202

7	Egenkapital	Virksomheds- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Egenkapital i alt
	Saldo primo	126.000	4.297.205	500.000	4.923.205
	Betalt udbytte	0	0	-500.000	-500.000
	Årets resultat	0	3.276.541	0	3.276.541
	Årets udbytte	0	-1.000.000	1.000.000	0
	Egenkapital ultimo	126.000	6.573.746	1.000.000	7.699.746

8	Gæld til realkreditinstitutter	2016	2015
	Totalkredit, 3. sal	1.419.000	1.379.000
	Gæld til realkreditinstitutter i alt	1.419.000	1.379.000

Af den langfristede gæld forfalder DKK 1.419.000 til betaling efter 5 år

9 Eventualposter

Selskabet har i forbindelse med udlån på DKK 1.000.000 til Dentalteamet 109 ApS afgivet tilbagebetalingserklæring til fordel for Nykredit Bank A/S.