



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

TANDLÆGESELSKABET PETER GRAAE APS
CARL EWALDS VEJ 10, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. august 2020

Peter M. W. Graae

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger..... | 5 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 7 |
| Balance..... | 8 |
| Noter..... | 9-10 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 11-12 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Tandlægeselskabet Peter Graae ApS Carl Ewalds Vej 10 9900 Frederikshavn |
| | CVR-nr.: 12 61 31 48 Stiftet: 1. december 1988 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Peter Mallemuk Work Graae |
| Revisor | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn |
| Pengeinstitut | Danske Bank Danmarksgade 70 9900 Frederikshavn |
| Advokat | Advokatfirmaet Espersen ApS Tordenskjoldsgade 6 9900 Frederikshavn |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Tandlægeselskabet Peter Graae 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 28. august 2020

Direktion:

Peter Malleuk Work Graae

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF FINANSIELLE OPLYSNINGER

Til kapitalejeren i Tandlægeselskabet Peter Graae ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Tandlægeselskabet Peter Graae ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven, de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederikshavn, den 28. august 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kristian Thostrup
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35810

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive tandlægevirksomhed og virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|----------|-----------------|------------------|
| INDTÆGTER AF KAPITALANDELE..... | 1 | -116.311 | 3.480.619 |
| Andre eksterne omkostninger..... | | -4.865 | -5.640 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | -121.176 | 3.474.979 |
| Finansielle indtægter..... | 2 | 56.904 | 63.482 |
| Finansielle omkostninger..... | | -28.442 | -45.816 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | -92.714 | 3.492.645 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -5.191 | -2.645 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | -97.905 | 3.490.000 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 110.600 | 108.000 |
| Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | -116.311 | 2.347.894 |
| Overført resultat..... | | -92.194 | 1.034.106 |
| I ALT..... | | -97.905 | 3.490.000 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2019 kr. | 2018 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | | 3.741.163 | 3.857.026 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 62.882 | 63.330 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 3.804.045 | 3.920.356 |
| ANLÆGSAKTIVER | | 3.804.045 | 3.920.356 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 1.939.677 | 3.171.777 |
| Tilgodehavende hos ledelsen og ejere..... | 5 | 243.337 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 2.838 | 0 |
| Tilgodehavender | | 2.185.852 | 3.171.777 |
| Likvider | | 46.641 | 46.531 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | 2.232.493 | 3.218.308 |
| AKTIVER | | 6.036.538 | 7.138.664 |
| PASSIVER | | | |
| Anpartskapital..... | | 200.000 | 200.000 |
| Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode..... | | 2.249.314 | 2.365.625 |
| Overført overskud..... | | 3.376.369 | 3.468.563 |
| Forslag til udbytte..... | | 110.600 | 108.000 |
| EGENKAPITAL | 6 | 5.936.283 | 6.142.188 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 4.500 | 4.375 |
| Gæld til associerede virksomheder..... | | 73.243 | 71.806 |
| Skyldig sambeskatningsbidrag..... | | 5.191 | 2.645 |
| Anden gæld..... | | 17.321 | 917.650 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 100.255 | 996.476 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE R..... | | 100.255 | 996.476 |
| PASSIVER | | 6.036.538 | 7.138.664 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Medarbejderforhold | 8 | | |

NOTER

| | 2019 kr. | 2018 kr. | Note |
|---|---|---|-----------|
| Indtægter af kapitalandele | | | 1 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | -115.863 | 3.481.856 | |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder..... | -448 | -1.237 | |
| | -116.311 | 3.480.619 | |
| Finansielle indtægter | | | 2 |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 53.567 | 63.480 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 3.337 | 2 | |
| | 56.904 | 63.482 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 5.191 | 2.645 | |
| | 5.191 | 2.645 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. januar 2019..... | 1.507.895 | 46.836 | |
| Kostpris 31. december 2019..... | 1.507.895 | 46.836 | |
| Opskrivninger 1. januar 2019..... | 2.349.131 | 16.494 | |
| Årets opskrivninger | -115.863 | -448 | |
| Opskrivninger 31. december 2019..... | 2.233.268 | 16.046 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..... | 3.741.163 | 62.882 | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
| Red & White ApS, Frederikshavn..... | 3.741.163 | -115.863 | 100 % |
| Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.) | | | |
| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
| Peter Graae Leasing ApS, Frederikshavn..... | 139.738 | -995 | 45 % |

NOTER

| | | | | | | Note | |
|--|----------------|---|-------------------|---------------------|------------------|------|----------|
| Tilgodehavende hos ledelsen og ejere | | | | | | | 5 |
| Selskabet har i årets løb ydet et lån til kapitalejeren på 240.000 kr. Udlånet er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med et tillæg på 10% p.t. svarende til 10,05%. Tilgodehavendet inkl. renter udgør 243.337 kr. pr. 31. december 2019. | | | | | | | |
| Udlånet vil blive indfriet ved apportudlodning i det kommende regnskabsår. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet. | | | | | | | |
| Egenkapital | | | | | | | 6 |
| | Anpartskapital | Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt | | |
| Egenkapital 1. januar 2019..... | 200.000 | 2.365.625 | 3.468.563 | 108.000 | 6.142.188 | | |
| Betalt udbytte..... | | | | -108.000 | -108.000 | | |
| Forslag til resultatdisponering.. | | -116.311 | -92.194 | 110.600 | -97.905 | | |
| Egenkapital | | | | | | | |
| 31. december 2019..... | 200.000 | 2.249.314 | 3.376.369 | 110.600 | 5.936.283 | | |
| Eventualposter mv. | | | | | | | 7 |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | | | | | |
| Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv. | | | | | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen. | | | | | | | |
| Medarbejderforhold | | | | | | | 8 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | | | | | | | |
| 1 (2018: 1) | | | | | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Tandlægeselskabet Peter Graae ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.