

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Tandlægeholdingselskabet Michael Them ApS

Søndergade 30

8700 Horsens

CVR-nr. 15 22 65 44

Årsrapport for 2021

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 17/06 2022

Michael Høstgaard Them
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA
REVISION RÅDGIVNING JURA

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021	10
Balance pr. 31. december 2021	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tandlægeholdingselskabet Michael Them ApS
Søndergade 30
8700 Horsens

CVR-nr.: 15 22 65 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021
Hjemsted: Horsens

Direktion

Michael Høstgaard Them, direktør

Revisor

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Tandlægeholdingselskabet Michael Them 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 17. juni 2022

Direktion

Michael Høstgaard Them
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Tandlægeholdingselskabet Michael Them ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Tandlægeholdingselskabet Michael Them ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

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

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

Horsens, den 17. juni 2022

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35455

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af tandlægeklinik og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 771.602, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 2.173.674.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet Michael Them ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende område:

Ledelsen har valgt at ændre regnskabspraksis vedrørende klassifikation af rettigheder over egenkapitalen i en anden virksomhed, således disse præsenteres som kapitalinteresser i det omfang definitionen herfor er opfyldt.

Praksisændringen har ingen beløbsmæssig påvirkning.

Bortset herfra 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. Herudover 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.

Anvendt regnskabspraksis

Opgørelse af goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Transaktionsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab består udelukkende af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, operationelle leasingomkostninger mv.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i kapitalinteresser bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet Michael Them ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Anvendt regnskabspraksis

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, kapitalinteresser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Bruttotab		(305.980)	(245.225)
Personaleomkostninger	1	<u>(672.617)</u>	<u>(831.555)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		(978.597)	(1.076.780)
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(18.838)</u>	<u>(31.926)</u>
Resultat før finansielle poster		(997.435)	(1.108.706)
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	2	1.894.596	1.776.750
Finansielle indtægter	3	153.149	92.180
Finansielle omkostninger		<u>(56.471)</u>	<u>(93.296)</u>
Resultat før skat		993.839	666.928
Skat af årets resultat	4	<u>(222.237)</u>	<u>(159.985)</u>
Årets resultat		<u>771.602</u>	<u>506.943</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		114.400	113.000
Ekstraordinært udbytte		0	110.600
Overført resultat		<u>657.202</u>	<u>283.343</u>
		<u>771.602</u>	<u>506.943</u>

Balance pr. 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		92.317	103.492
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>92.317</u>	<u>103.492</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	2.975
Indretning af lejede lokaler		12.497	17.185
Materielle anlægsaktiver	6	<u>12.497</u>	<u>20.160</u>
Kapitalandele i kapitalinteresser	7	1.152.295	1.136.473
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.021.843	1.003.093
Deposita		12.000	12.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.186.138</u>	<u>2.151.566</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.290.952</u>	<u>2.275.218</u>
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		1.251.808	1.021.839
Periodeafgrænsningsposter		14.063	0
Tilgodehavender		<u>1.265.871</u>	<u>1.021.839</u>
Værdipapirer	3	1.168.653	1.061.734
Værdipapirer		<u>1.168.653</u>	<u>1.061.734</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.434.524</u>	<u>2.083.573</u>
Aktiver i alt		<u>4.725.476</u>	<u>4.358.791</u>

Balance pr. 31. december 2021

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.934.274	1.277.072
Foreslået udbytte for regnskabsåret		114.400	113.000
Egenkapital		<u>2.173.674</u>	<u>1.515.072</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	28.300	43.553
Hensatte forpligtelser i alt		<u>28.300</u>	<u>43.553</u>
Banker		848.328	1.299.096
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	35.000
Gæld til kapitalinteressenter		802.952	662.454
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		520.285	490.196
Selskabsskat		213.319	134.134
Anden gæld		103.618	179.286
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.523.502</u>	<u>2.800.166</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.523.502</u>	<u>2.800.166</u>
Passiver i alt		<u>4.725.476</u>	<u>4.358.791</u>
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	1.277.072	113.000	1.515.072
Betalt ordinært udbytte	0	0	(113.000)	(113.000)
Årets resultat	0	657.202	114.400	771.602
Egenkapital 31. december 2021	125.000	1.934.274	114.400	2.173.674

Noter til årsrapporten

	2021	2020
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	568.864	630.182
Pensioner	21.000	126.000
Andre omkostninger til social sikring	77.519	71.227
Andre personaleomkostninger	5.234	4.146
	672.617	831.555
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		
Andel af overskud i kapitalinteresser	1.904.090	1.786.244
Afskrivning af goodwill	(9.494)	(9.494)
	1.894.596	1.776.750
3 Oplysning om dagsværdi		
Værdipapirer		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	<u>1.061.734</u>	<u>969.554</u>
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	<u>106.919</u>	<u>92.180</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	<u>1.168.653</u>	<u>1.061.734</u>
Værdipapier indregnet under omsætningsaktiver består af børsnoterede værdipapirer der måles til statusdagens børskurs.		

Noter til årsrapporten

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	237.490	152.900
Årets udskudte skat	(15.253)	7.085
	<u>222.237</u>	<u>159.985</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2021		743.500
Kostpris 31. december 2021		743.500
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021		640.008
Årets nedskrivninger		11.175
Af- og nedskrivninger 31. december 2021		651.183
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		<u>92.317</u>
6 Materielle anlægsaktiver		
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>
Kostpris 1. januar 2021	963.293	382.741
Kostpris 31. december 2021	963.293	382.741
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	960.318	365.556
Årets afskrivninger	2.975	4.688
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	963.293	370.244
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>12.497</u>

Noter til årsrapporten

	2021	2020
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar 2021	1.600.000	1.600.000
Kostpris 31. december 2021	1.600.000	1.600.000
Værdireguleringer 1. januar 2021	(463.527)	(430.819)
Årets resultat	25.316	(23.214)
Afskrivning på goodwill	(9.494)	(9.494)
Værdireguleringer 31. december 2021	(447.705)	(463.527)
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.152.295	1.136.473
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	43.553	36.468
Regulering udskudt skat	(15.253)	7.085
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	28.300	43.553

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået forpligtelser i operationelle leasingkontrakt på bil med en månedlig ydelse på t.kr. 4 med en resterende kontraktperiode på 4 måneder.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet deponeret ejerpantebrev t.kr. 750, med pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill.

Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige interessenter for gæld i Beringhus Tandlægerne I/S og Beringhus Tandlægerne Vamdrup I/S.