

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Tandlægeholdingselskabet Michael Them ApS

Søndergade 30

8700 Horsens

CVR-nr. 15 22 65 44

Årsrapport for 2020

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 24/03 2021

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 2020	10
Balance pr. 31. december 2020	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tandlægeholdingselskabet Michael Them ApS
Søndergade 30
8700 Horsens

CVR-nr.: 15 22 65 44
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020
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 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 5. marts 2021

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 2020 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 FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig 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 5. marts 2021

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 2020 udviser et overskud på kr. 506.943, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 1.515.072.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet Michael Them ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 er aflagt i kr.

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.

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 og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders 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 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder 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.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i associerede virksomheder og 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

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 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 nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.564.233	1.174.662
Personaleomkostninger	1	<u>(831.555)</u>	<u>(666.190)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		732.678	508.472
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(31.926)</u>	<u>(35.442)</u>
Resultat før finansielle poster		700.752	473.030
Resultat af kapitalinteresser		(32.708)	(176.571)
Finansielle indtægter	2-3	92.180	125.368
Finansielle omkostninger	4	<u>(93.296)</u>	<u>(150.791)</u>
Resultat før skat		666.928	271.036
Skat af årets resultat	5	<u>(159.985)</u>	<u>(108.078)</u>
Årets resultat		<u>506.943</u>	<u>162.958</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	113.000	0
Ekstraordinært udbytte	110.600	0
Overført resultat	<u>283.343</u>	<u>162.958</u>
	<u>506.943</u>	<u>162.958</u>

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		103.492	114.667
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>103.492</u>	<u>114.667</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.975	19.038
Indretning af lejede lokaler		17.185	21.873
Materielle anlægsaktiver	7	<u>20.160</u>	<u>40.911</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	936.473	969.181
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		1.003.093	698.897
Andre værdipapirer og kapitalandele		200.000	200.000
Deposita		12.000	12.000
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.151.566</u>	<u>1.880.078</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.275.218</u>	<u>2.035.656</u>
Andre tilgodehavender		359.385	197.510
Tilgodehavender		<u>359.385</u>	<u>197.510</u>
Værdipapirer	2	1.061.734	0
Værdipapirer		<u>1.061.734</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>567.386</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.421.119</u>	<u>764.896</u>
Aktiver i alt		<u>3.696.337</u>	<u>2.800.552</u>

Balance pr. 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		1.277.072	993.729
Foreslået udbytte for regnskabsåret		113.000	0
Egenkapital		<u>1.515.072</u>	<u>1.118.729</u>
Hensættelse til udskudt skat	9	<u>43.553</u>	<u>36.468</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>43.553</u>	<u>36.468</u>
Banker		1.299.096	168.813
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.000	35.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		490.196	1.305.342
Selskabsskat		134.134	76.882
Anden gæld		<u>179.286</u>	<u>59.318</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.137.712</u>	<u>1.645.355</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.137.712</u>	<u>1.645.355</u>
Passiver i alt		<u>3.696.337</u>	<u>2.800.552</u>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Foreslået ekstraordinæ rt udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	993.729	0	0	1.118.729
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(110.600)	(110.600)
Årets resultat	0	283.343	0	110.600	393.943
Foreslået udbytte	0	0	113.000	0	113.000
Egenkapital 31. december 2020	125.000	1.277.072	113.000	0	1.515.072

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	630.182	478.606
Pensioner	126.000	126.000
Andre omkostninger til social sikring	71.227	55.543
Andre personaleomkostninger	<u>4.146</u>	<u>6.041</u>
	<u>831.555</u>	<u>666.190</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
		<u>2020</u> kr.
2 Oplysning om dagsværdi		
Værdipapirer, omsætningsaktiver		
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen		<u>92.180</u>
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo		<u>1.061.734</u>
Værdipapier indregnet under omsætningsaktiver består af børsnoterede værdipapirer der måles til statusdagens børskurs.		
	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
3 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	40.619
Kursregulering værdipapirer	<u>92.180</u>	<u>84.749</u>
	<u>92.180</u>	<u>125.368</u>

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	93.296	150.791
	93.296	150.791
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	152.900	109.648
Årets udskudte skat	7.085	(1.570)
	159.985	108.078
6 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
		<hr/>
Kostpris 1. januar 2020		743.500
Kostpris 31. december 2020		743.500
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020		628.833
Årets nedskrivninger		11.175
Af- og nedskrivninger 31. december 2020		640.008
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020		103.492

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020	963.293	382.741
Kostpris 31. december 2020	963.293	382.741
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	944.255	360.868
Årets afskrivninger	16.063	4.688
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	960.318	365.556
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	2.975	17.185

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	1.400.000	1.400.000
Kostpris 31. december 2020	1.400.000	1.400.000
Værdireguleringer 1. januar 2020	(430.819)	(254.248)
Årets resultat	(23.214)	(167.077)
Afskrivning på goodwill	(9.494)	(9.494)
Værdireguleringer 31. december 2020	(463.527)	(430.819)
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>936.473</u>	<u>969.181</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2020	<u>66.456</u>	<u>75.950</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
St. St. Blichersgade 1 ApS	Horsens	38 %	2.283.514	(60.928)

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2020	36.468	38.038
Regulering udskudt skat	7.085	(1.570)
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2020	<u>43.553</u>	<u>36.468</u>

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået forpligtelser i operationelle leasingkontrakt på bil med en månedlig ydelse på t.kr. 3 med en resterendekontraktperiode på 10 mdr.

11 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.