

Tandlægerne Uldal A/S

Algade 10
4000 Roskilde
CVR-nr. 18 20 54 83

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. februar 2021

dirigent

Charlis Miehe Pfanner Vogelbein



MunkStrunge

statsautoriserede revisorer

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	11
Balance 30. september	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Tandlægerne Uldal A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 24. februar 2021

Direktion

Lars Uldal

Bestyrelse

Henrik Skak Bender
Formand

Lars Uldal

Charlis Mieke Pfanner
Vogelbein

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Tandlægerne Uldal A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægerne Uldal A/S for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 fejl-information, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 tilside-sættelse af intern kontrol.
- 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Roskilde, den 24. februar 2021

MunkStrunge
Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 33 08 82 05

Jesper Strunge
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32810

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tandlægerne Uldal A/S
Algade 10
4000 Roskilde

CVR-nr.: 18 20 54 83

Regnskabsperiode: 1. oktober 2019 - 30. september 2020

Hjemsted: Roskilde

Bestyrelse

Henrik Skak Bender, formand
Lars Uldal
Charlis Mieke Pfanner Vogelbein

Direktion

Lars Uldal

Revision

MunkStrunge
Statsautoriserede Revisorer I/S
Algade 50, 2. tv.
4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 132.745, og selskabets balance pr. 30. september 2020 udviser en negativ egenkapital på kr. 2.140.606.

Udbruddet af sygdommen COVID19, og den deraf følgende nationale nedlukning i foråret, har påvirket årets resultat negativt. Selskabet har modtaget kompensation fra hjælpepakker - særligt lønkompensation.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er således omfattet af reglerne om kapitaltab i Selskabsloven. Ledelsen er opmærksom herpå og forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved selskabets egen indtjening indenfor 3-5 år.

Finansiering

Ledelsen forventer endvidere, at de nuværende kreditfaciliteter vil blive opretholdt i fornødent omfang og at gælden vil blive nedbragt i regnskabsåret 2020/21.

Sammen med en forventning om positiv drift for de kommende år, vurderer ledelsen således selskabets kapitalberedskab for tilstrækkeligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægerne Uldal A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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 poster direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Særlige poster

Særlige poster omfatter modtaget kompensation i forbindelse med hjælpepakker.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2019/2020 kr.	2018/2019 kr.
Bruttofortjeneste		8.649.859	6.654.503
Personaleomkostninger	2	<u>-7.865.772</u>	<u>-5.964.832</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		784.087	689.671
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-332.555</u>	<u>-375.387</u>
Resultat før finansielle poster		451.532	314.284
Finansielle indtægter	3	11.666	10.378
Finansielle omkostninger		<u>-288.996</u>	<u>-333.461</u>
Resultat før skat		174.202	-8.799
Skat af årets resultat	4	<u>-41.457</u>	<u>166.618</u>
Årets resultat		<u>132.745</u>	<u>157.819</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>132.745</u>	<u>157.819</u>
		<u>132.745</u>	<u>157.819</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		1.420.000	1.602.302
Immaterielle anlægsaktiver		1.420.000	1.602.302
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		389.233	374.114
Indretning af lejede lokaler		283.996	318.083
Materielle anlægsaktiver		673.229	692.197
Deposita		84.046	82.398
Finansielle anlægsaktiver		84.046	82.398
Anlægsaktiver i alt		2.177.275	2.376.897
Færdigvarer og handelsvarer		600.000	532.000
Varebeholdninger		600.000	532.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		514.941	393.440
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		164.342	152.856
Andre tilgodehavender		30.587	14.124
Udskudt skatteaktiv		795.415	836.872
Periodeafgrænsningsposter		99.653	0
Tilgodehavender		1.604.938	1.397.292
Likvide beholdninger		63.742	11.352
Omsætningsaktiver i alt		2.268.680	1.940.644
Aktiver i alt		4.445.955	4.317.541

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		714.286	714.286
Overført resultat		-2.854.892	-2.987.637
Egenkapital		-2.140.606	-2.273.351
Banker		1.525.146	2.009.945
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.525.146	2.009.945
Banker	6	2.128.460	2.104.714
Leverandører af varer og tjenesteydelser		296.528	443.579
Skyldige moms og afgifter		5.920	0
Anden gæld		2.630.507	2.032.654
Kortfristede gældsforpligtelser		5.061.415	4.580.947
Gældsforpligtelser i alt		6.586.561	6.590.892
Passiver i alt		4.445.955	4.317.541
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualforpligtelser	7		

Noter

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og er således omfattet af reglerne om kapitaltab i Selskabsloven. Ledelsen er opmærksom herpå og forventer, at selskabskapitalen vil blive reetableret ved selskabets egen indtjening indenfor 3-5 år.

Ledelsen forventer at de nuværende kreditfaciliteter vil blive opretholdt i fornødent omfang og at gælden vil blive nedbragt i regnskabsåret 2020/21. Sammen med en forventning om positiv drift for de kommende år, vurderer ledelsen således selskabets kapitalberedskab for tilstrækkeligt.

	<u>2019/2020</u> kr.	<u>2018/2019</u> kr.
2 Personalemkostninger		
Lønninger	6.958.903	5.290.035
Pensioner	727.347	490.079
Andre omkostninger til social sikring	92.848	97.771
Andre personaleomkostninger	<u>86.674</u>	<u>86.947</u>
	<u>7.865.772</u>	<u>5.964.832</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>11</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.736	9.883
Andre finansielle indtægter	3.706	495
Valutakursgevinster	<u>224</u>	<u>0</u>
	<u>11.666</u>	<u>10.378</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>41.457</u>	<u>-166.618</u>
	<u>41.457</u>	<u>-166.618</u>

Noter

5 Særlige poster

Selskabet har i 2020 modtaget kompensation i form af hjælpepakker som følge af COVID19. Nettobeløbet t.kr. 777 er indregnet under Andre driftsindtægter og indgår demed i bruttofortjenesten.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
Banker		
Mellem 1 og 5 år	<u>1.525.146</u>	<u>2.009.945</u>
Langfristet del	<u>1.525.146</u>	<u>2.009.945</u>
Inden for et år	800.000	800.000
Øvrig kortfristet gæld til banker	<u>1.328.460</u>	<u>1.304.714</u>
Kortfristet del	<u>2.128.460</u>	<u>2.104.714</u>
	<u>3.653.606</u>	<u>4.114.659</u>

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Felicia Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Selskabet har indgået leasingaftale med en restløbetid på op til 20 måneder og med en samlet leasingforpligtelse på balancedagen på t.kr. 141.