

Tandlægeholdingselskabet Margrethe Manøe Pedersen ApS
Markedspladsen 25
6800 Varde

CVR-nr. 26 67 21 98

Årsrapport for
1. januar 2017 - 31. december 2017
(Selskabets 16. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 29/5 2018

Dirigent

Margrethe Manøe Pedersen

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 4 |
| Selskabsoplysninger | 6 |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 10 |
| Balance 31. december | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Tandlægeholdingselskabet Margrethe Manøe Pedersen 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.

Varde, den 29. maj 2018

Direktion:


Margrethe Manøe Pedersen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Tandlægeholdingselskabet Margrethe Manø Pedersen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægeholdingselskabet Margrethe Manø Pedersen ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 29. maj 2018

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065



Morten Ballum Lind Birkebæk
statsautoriseret revisor
MNE34278

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------------------|---|
| Selskabet: | Tandlægeholdingselskabet Margrethe Manø Pedersen ApS Markedspladsen 25 6800 Varde |
| | CVR nr.: 26 67 21 98 |
| | Regnskabsår: 01.01 - 31.12 |
| Direktion: | Margrethe Manø Pedersen |
| Associerede virksomheder: | Tandlægerne på Markedspladsen ApS, Varde Ejerandel: 50 % |
| Revisor: | Aros statsautoriserede revisorer I/S Værkmestergade 3, 4. sal 8000 Aarhus C |

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet Margrethe Manøe Pedersen ApS er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Depositum

Depositum måles til kostpris. I tilfælde hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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 | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | -40.029 | -46.372 |
| Personaleomkostninger | 1 | 511.193 | 612.646 |
| Resultat af primær drift | | -551.221 | -659.018 |
| Resultat af kapitalinteresser | | 866.776 | 2.585.803 |
| Finansielle indtægter | 2 | 92.479 | 1.541 |
| Finansielle omkostninger | | 11.623 | 6.074 |
| Resultat før skat | | 396.410 | 1.922.252 |
| Skat af årets resultat | 3 | 440 | 0 |
| Årets resultat | | 395.970 | 1.922.252 |
| | | | |
| Resultatdisponering | | | |
| Årets resultat | | 395.970 | 1.922.252 |
| Overført fra tidligere år | | 1.021.740 | 172.932 |
| Til disposition | | 1.417.711 | 2.095.183 |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for opskrivning efter indre værdis metode | | -868.843 | 868.843 |
| Udlodning af udbytte | | 105.800 | 204.600 |
| Overført til næste år | | 2.180.754 | 1.021.740 |
| I alt | | 1.417.711 | 2.095.183 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 | 2016 |
|--|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 213.661 | 1.407.466 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 701.591 | 701.591 |
| Andre tilgodehavender | | 700.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | 1.615.252 | 2.109.057 |
| Anlægsaktiver i alt | | 1.615.252 | 2.109.057 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 328.302 | 291.686 |
| Andre tilgodehavender | | 256.858 | 5.016 |
| Tilgodehavender i alt | | 585.160 | 296.702 |
| Likvide beholdninger | | 282.666 | 360.587 |
| Likvide beholdninger i alt | | 282.666 | 360.587 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 867.826 | 657.289 |
| Aktiver i alt | | 2.483.078 | 2.766.346 |

Balance 31. december

| | Note | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|------|-------------------------|-------------------------|
| | | DKK | DKK |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 4 | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for opskrivning efter den indre værdis metode | 4 | 0 | 868.843 |
| Forslag til udbytte | 4 | 105.800 | 103.400 |
| Overført overskud | 4 | 2.180.754 | 1.021.740 |
| Egenkapital i alt | | <u>2.411.554</u> | <u>2.118.983</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 368 | 449 |
| Selskabsskat | | 440 | 0 |
| Anden gæld | | 70.716 | 646.914 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>71.524</u> | <u>647.362</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>71.524</u> | <u>647.362</u> |
| Passiver i alt | | <u>2.483.078</u> | <u>2.766.346</u> |
| Virksomhedens væsentligste aktiviteter | 5 | | |
| Eventualposter | 6 | | |

Noter til årsrapporten

| | | | | | | |
|----------|---|---------------------|--------------------|------------------|--------------------|----------------------|
| 1 | Personaleomkostninger | | | 2017 | 2016 | |
| | Gager og lønninger | | | 363.817 | 426.857 | |
| | Pensioner | | | 102.000 | 102.000 | |
| | Andre omkostninger til social sikring | | | 6.315 | 7.487 | |
| | Øvrige personaleomkostninger | | | 39.061 | 76.302 | |
| | Personaleomkostninger i alt | | | 511.193 | 612.646 | |
| | Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 1. | | | | | |
| 2 | Finansielle indtægter | | | 2017 | 2016 | |
| | Finansielle indtægter associerede virksomheder | | | 40.237 | 1.541 | |
| | Øvrige finansielle indtægter | | | 52.242 | 0 | |
| | Finansielle indtægter i alt | | | 92.479 | 1.541 | |
| 3 | Skat af årets resultat | | | 2017 | 2016 | |
| | Årets aktuelle skat | | | 440 | 0 | |
| | Årets udskudte skat | | | 0 | 47.485 | |
| | Regulering af tidl. års skat | | | 0 | -47.485 | |
| | Skat af årets resultat i alt | | | 440 | 0 | |
| 4 | Egenkapital | Virksomheds- | Reserve for | Overført | Forslag til | Egenkapital i |
| | | kapital | opskrivning | overskud | udbytte | alt |
| | Saldo primo | 125.000 | 868.843 | 1.021.740 | 103.400 | 2.118.983 |
| | Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | -103.400 | -103.400 |
| | Årets resultat | 0 | -868.843 | 1.264.813 | 0 | 395.970 |
| | Årets udbytte | 0 | 0 | -105.800 | 105.800 | 0 |
| | Egenkapital ultimo | 125.000 | 0 | 2.180.754 | 105.800 | 2.411.554 |

Noter til årsrapporten

5 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje andele i et tandlægeselskab.

6 Eventualposter

Selskabet har kautioneret for den associerede virksomheds banklån. Den associerede virksomheds bankindestående udgør pr. 31. december 2017 DKK 283.887.

Tandlægeholdingselskabet Margrethe Manø Pedersen ApS hæfter for den samlede gæld for Tandlægeselskabet Tandlægen.dk - Markedspladsen I/S. Den samlede gæld for Tandlægeselskabet Tandlægen.dk - Markedspladsen I/S udgør DKK 1.106.837.