
SundhedsDoktor A/S

Lyngbyvej 28, 3. tv., 2100 København Ø

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 29 31 78 95

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/9 2016

Anders Eldrup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for SundhedsDoktor A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. september 2016

Direktion

Søren Steen Rasmussen

Bestyrelse

Anders Eldrup
formand

Kim Rud-Petersen

Rune Bech Pedersen

Carl Joakim Brandt

Kristoffer From

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SundhedsDoktor A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SundhedsDoktor A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på oplysningerne i note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for selskabets likviditetsmæssige situation. Dette forhold indikerer, at der er en usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 29. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Erik Jacobsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SundhedsDoktor A/S
Lyngbyvej 28, 3. tv.
2100 København Ø

Telefon: 70 20 85 80
E-mail: info@sundhedsdoktor.dk
Hjemmeside: www.sundhedsdoktor.dk

CVR-nr.: 29 31 78 95
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Regnskabsår: 11. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Anders Eldrup, formand
Kim Rud-Petersen
Rune Bech Pedersen
Carl Joakim Brandt
Kristoffer From

Direktion

Søren Steen Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Pengeinstitut

Nordea Bank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at levere sundhedsydelser til arbejdspladser, herunder lægetjek, massage, vægttab, rygestop, kostrådgivning og øvrig sundhedsvejledning.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 5.396.758, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.073.024.

Kapitalberedskabet

Selskabets kortfristede gældsforpligtelser overstiger omsætningsaktiverne pr. 30. juni 2016. Der henvises til nærmere beskrivelse af selskabets likviditetsmæssige situation i note 1.

Selskabet har i regnskabsåret tabt kapitalen. Det er ledelsens forventning at kapitalen kan retableres ved egen drift eller alternativt kapitalindsud/gældskonvertering.

Strategi

Med afsæt i attraktive sundhedsordninger vil SundhedsDoktor spille en central rolle i styrkelsen af fysisk og mental sundhed på danske arbejdspladser. Gennem nære partnerskaber vil SundhedsDoktor definere og udvikle ydelser skræddersyet til markedets behov for derigennem at placere SundhedsDoktor som en foretrukket leverandør i markedet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet foretager løbende udvikling og aktivering af kundespecifikke sundhedsportaler og andre digitale løsninger. Der er i regnskabsåret aktiveret udviklingsomkostninger for TDKK 3.246. Det er selskabets forventning at udviklingen af projekterne færdiggøres, således der kan opnås en fremtidig indtjening på projekterne.

De digitale platforme er solgt til en række af Danmarks førende pensions- og forsikringselskaber. Der henvises til beskrivelsen i note 2.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Bruttofortjeneste		25.011.026	23.640
Personaleomkostninger	3	-28.037.729	-21.538
Resultat før afskrivninger / EBITDA		-3.026.703	2.102
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-3.276.535	-1.808
Resultat før finansielle poster		-6.303.238	294
Finansielle omkostninger		-647.643	-274
Resultat før skat		-6.950.881	20
Skat af årets resultat		1.554.123	-27
Årets resultat		-5.396.758	-7

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-5.396.758	-7
		-5.396.758	-7

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		9.405.735	6.433
Udviklingsprojekter		1.421.316	4.087
Immaterielle anlægsaktiver	5	10.827.051	10.520
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		515.869	761
Materielle anlægsaktiver	6	515.869	761
Andre tilgodehavender		471.769	471
Finansielle anlægsaktiver		471.769	471
Anlægsaktiver		11.814.689	11.752
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.994.659	14.661
Andre tilgodehavender		1.485.549	1.025
Periodeafgrænsningsposter		696.104	326
Tilgodehavender		23.176.312	16.012
Likvide beholdninger		57.627	481
Omsætningsaktiver		23.233.939	16.493
Aktiver		35.048.628	28.245

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Selskabskapital		544.333	544
Overført resultat		-1.617.357	3.780
Egenkapital	7	-1.073.024	4.324
Hensættelse til udskudt skat		923.176	1.731
Hensatte forpligtelser		923.176	1.731
Ansvarlig lånekapital		1.756.246	1.758
Kreditinstitutter		4.284.000	0
Langfristet gæld		6.040.246	1.758
Kreditinstitutter		8.591.149	3.664
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.443.120	5.218
Gæld til associerede virksomheder		0	300
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.022.923	0
Anden gæld		8.068.539	4.649
Periodeafgrænsningsposter		8.032.499	6.601
Kortfristet gæld		29.158.230	20.432
Gældsforpligtelser		35.198.476	22.190
Passiver		35.048.628	28.245
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. juli	544.333	3.779.401	4.323.734
Årets resultat	0	-5.396.758	-5.396.758
Egenkapital 30. juni	544.333	-1.617.357	-1.073.024

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabets likviditet er presset, og pr. 30. juni 2016 overstiger selskabets kortfristede gældsforpligtelser omsætningsaktiverne. Selskabets budget for regnskabsåret 2016/17 viser en positiv indtjening og et positivt cash flow i et omfang, der medfører, at de nuværende likviditetsmæssige problemer forventes elimineret i løbet af regnskabsåret 2016/17. Driften for de første måneder af regnskabsåret 2016/17 er dog fortsat præget af en presset likviditet.

Der er efter regnskabsårets udløb indledt forhandlinger med en stor kunde om ændringer i afregningsmodel. Ledelsen forventer at forhandlingerne resulterer i en aftale om hurtigere afregning af afsluttede forhandlingsforløb og en hurtigere fakturering og betaling af fremadrettede forhandlingsforløb, hvilket vil have en væsentlig positiv effekt på selskabets likviditetsmæssige situation.

Selskabets bankforbindelse har meddelt, at de er indstillet på at fortsætte deres engagement med selskabet under forudsætning af opfyldelse af en række betingelser. Selskabets ledelse og ejere har indledt forhandling med selskabets bank om disse betingelser for det fortsatte engagement. Det er ledelsens forventning, at forhandlingerne medfører et fortsat engagement fra banken.

På baggrund af de ovenfor beskrevne forhold aflægger ledelsen årsrapporten ud fra forudsætning om going concern. Ovennævnte forhold indikerer dog en usikkerhed, som kan rejse tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udviklingsprojekter for ialt TDKK 10.827. Selskabet foretager løbende udvikling og aktivering af kundespecifikke sundhedsportaler og andre digitale løsninger. Der er i regnskabsåret aktiveret udviklingsomkostninger for TDKK 3.246. Det er selskabets forventning at udviklingen af projekterne færdiggøres, således der kan opnås en fremtidig indtjening på projekterne.

Værdiansættelsen af udviklingsprojekter er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige indtjening.

3 Personaleomkostninger

	<u>2015/16</u> DKK	<u>2014/15</u> TDKK
Lønninger	26.462.609	20.158
Pensioner	1.073.483	972
Andre omkostninger til social sikring	501.637	408
	<u>28.037.729</u>	<u>21.538</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	TDKK
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	2.938.540	1.541
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	337.995	277
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-10
	<u>3.276.535</u>	<u>1.808</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter	Udviklingspro- jekter
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	15.977.093	4.087.368
Tilgang i årets løb	0	3.246.291
Overførsler i årets løb	5.912.343	-5.912.343
	<u>21.889.436</u>	<u>1.421.316</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	9.545.161	0
Årets afskrivninger	2.938.540	0
	<u>12.483.701</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>9.405.735</u>	<u>1.421.316</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	3.026.065
Tilgang i årets løb	<u>92.463</u>
Kostpris 30. juni	<u>3.118.528</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.264.664
Årets afskrivninger	<u>337.995</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>2.602.659</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>515.869</u>

7 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 544.333 aktier à nominelt DKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juli	544.333	513.500	513.500	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	30.833	0	388.500	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. juni	<u>544.333</u>	<u>544.333</u>	<u>513.500</u>	<u>513.500</u>	<u>125.000</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	TDKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	256.128	133.680
Mellem 1 og 5 år	<u>324.356</u>	<u>312.052</u>
	<u>580.484</u>	<u>445.732</u>
Huslejeoplyttelser vedrørende uopsigelige kontrakter i perioden frem til 2020 udgør	2.783.224	2.915.160

Eventualaktiver

Eventualforpligtelser

Der er over for bankforbindelse afgivet virksomhedspant på i alt TDKK 12.000. Der er givet pant i simple fordringer, goodwill og driftsmateriel mv.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for SundhedsDoktor A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Regnskabspraksis

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i selskabet kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 7 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende omkostninger i de efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.