

Tandlægeholdingselskabet STDE ApS

Solkrogen 2, 1., 9000 Aalborg

CVR-nr. 31 30 10 41

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2019.

Lone Dencker
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Noter | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Tandlægeholdingselskabet STDE ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 3. april 2019

Direktion

Lone Dencker

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Tandlægeholdingselskabet STDE ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Tandlægeholdingselskabet STDE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

Aalborg, den 3. april 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Jens Palsgård Nørgaard

statsautoriseret revisor
mne34289

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | Tandlægeholdingselskabet STDE ApS Solkrogen 2, 1. 9000 Aalborg |
| | CVR-nr.: 31 30 10 41 |
| | Stiftet: 11. marts 2008 |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Lone Dencker |
| Revisor | Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg |
| Bankforbindelse | Handelsbanken |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at eje kapitalandele i associeret selskab, samt anden investeringsmæssig aktivitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -6.216 mod 13.331 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 11.759 mod 21.539 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttotab | -6.216 | 13.331 |
| 1 Personaleomkostninger | -887.673 | -771.901 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -310.345 | -280.345 |
| Driftsresultat | -1.204.234 | -1.038.915 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1.331.583 | 1.201.300 |
| Andre finansielle indtægter | 18.815 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -130.859 | -126.303 |
| Resultat før skat | 15.305 | 36.082 |
| Skat af årets resultat | -3.546 | -14.543 |
| Årets resultat | 11.759 | 21.539 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret | 105.800 | 0 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 21.539 |
| Disponeret fra overført resultat | -94.041 | 0 |
| Disponeret i alt | 11.759 | 21.539 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| Goodwill | 530.000 | 630.000 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>530.000</u> | <u>630.000</u> |
| Grunde og bygninger | 794.310 | 804.655 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 615.600 | 800.000 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>1.409.910</u> | <u>1.604.655</u> |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 0 | 21.300 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 0 | 102.900 |
| Andre tilgodehavender | 188.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>188.000</u> | <u>124.200</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>2.127.910</u> | <u>2.358.855</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Udskudte skatteaktiver | 36.953 | 40.499 |
| Andre tilgodehavender | 90.000 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | <u>126.953</u> | <u>40.499</u> |
| Likvide beholdninger | 9.172 | 0 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>136.125</u> | <u>40.499</u> |
| Aktiver i alt | <u>2.264.035</u> | <u>2.399.354</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 50.000 | 190.000 |
| | Overført resultat | <u>16.281</u> | <u>-29.678</u> |
| | Egenkapital i alt | <u>66.281</u> | <u>160.322</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | <u>521.935</u> | <u>573.243</u> |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>521.935</u> | <u>573.243</u> |
| 2 | Gældsforpligtelser | 34.450 | 17.500 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 1.501.621 | 1.435.165 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 10.000 | 10.000 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 47.390 | 0 |
| | Anden gæld | <u>82.358</u> | <u>203.124</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.675.819</u> | <u>1.665.789</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.197.754</u> | <u>2.239.032</u> |
| | Passiver i alt | <u>2.264.035</u> | <u>2.399.354</u> |
| 3 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 4 | Eventualposter | | |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 838.084 | 768.777 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.978 | 3.124 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 44.611 | 0 |
| | 887.673 | 771.901 |

| | | |
|--|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 1 |
|--|---|---|

2. Gældsforpligtelser

| | Afdrag første år | Restgæld efter 5 år | Gæld i alt 31/12 2018 | Gæld i alt 31/12 2017 |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 34.450 | 384.597 | 556.386 | 590.743 |
| | 34.450 | 384.597 | 556.386 | 590.743 |

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 556 t.kr., er der givet pant i ejendommen, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 794 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 105 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående ejendom.

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser mv.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeholdingselskabet STDE ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger, samt ejendommens drift.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den 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, der 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Negativ kapitalindestående indregnes som gæld.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.