

**Holdingselskabet, Speciallæge Henrik P. Dyreby
ApS**

Rosenlunden 6
5000 Odense C

CVR-nr. 34 20 88 32

Årsrapport for 2018

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 27/05 2019

Henrik Polmann Dyreby
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	8
Balance pr. 31. december 2018	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

Holdingselskabet, Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS
Rosenlunden 6
5000 Odense C

CVR-nr.: 34 20 88 32
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018
Hjemsted: Odense

Direktion

Henrik Polmann Dyreby

Revisor

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Holdingselskabet, Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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.

Odense, den 23. maj 2019

Direktion

Henrik Polmann Dyreby

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i Holdingselskabet, Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Holdingselskabet, Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 virksomheden 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 virksomhedens 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, virksomheden 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 23. maj 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Flemming Nymann
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35455

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med passivkapitalanbringelse, herunder at eje kapitalandele i datterselskaber samt anden investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 130.951, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 781.394.

Ledelsen er opmærksom på at selskabskapitalen er tabt. Der er en positiv udvikling i selskabs indtjening fra datterselskabet. På baggrund heraf vurderes selskabskapitalen reetableret ved egen indtjening i form af udbytte fra datterselskab i 2019 og fremover.

Årets resultat svarer til ledelsens forventninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet, Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 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

Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Bruttotab		(8.750)	(12)
Finansielle indtægter		105	0
Finansielle omkostninger	1	<u>(159.134)</u>	<u>(158)</u>
Resultat før skat		(167.779)	(170)
Skat af årets resultat	2	<u>36.828</u>	<u>37</u>
Årets resultat		<u>(130.951)</u>	<u>(133)</u>
Overført resultat		<u>(130.951)</u>	<u>(133)</u>
		<u>(130.951)</u>	<u>(133)</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	<u>2.081.925</u>	<u>2.082</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.081.925</u>	<u>2.082</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.081.925</u>	<u>2.082</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>144.430</u>	<u>156</u>
Tilgodehavender		<u>144.430</u>	<u>156</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>144.430</u>	<u>156</u>
Aktiver i alt		<u>2.226.355</u>	<u>2.238</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført resultat		(861.394)	(731)
Egenkapital		(781.394)	(651)
Banker		938.892	1.034
Andre kreditinstitutter		258.898	390
Langfristede gældsforpligtelser	4	1.197.790	1.424
Banker	4	100.000	95
Kreditinstitutter	4	130.000	125
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.397.179	1.220
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		50.000	0
Selskabsskat		107.602	13
Anden gæld		25.178	12
Kortfristede gældsforpligtelser		1.809.959	1.465
Gældsforpligtelser i alt		3.007.749	2.889
Passiver i alt		2.226.355	2.238
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	5		
Eventualposter mv.	6		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	80.000	(730.443)	(650.443)
Årets resultat	0	(130.951)	(130.951)
Egenkapital 31. december 2018	80.000	(861.394)	(781.394)

Noter til årsrapporten

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	27.361	19
Andre finansielle omkostninger	131.773	139
	159.134	158
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(36.828)	(37)
	(36.828)	(37)
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	2.081.925	2.082
Kostpris 31. december 2018	2.081.925	2.082
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.081.925	2.082

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS	Aarhus	100 %	1.105.395	486.391

Noter til årsrapporten

4 Langfristede gældsforpligtelser

	2018	2017
	kr.	t.kr.
Banker		
Efter 5 år	490.000	600
Mellem 1 og 5 år	448.892	434
Langfristet del	938.892	1.034
Øvrig kortfristet gæld til banker	100.000	95
Kortfristet del	100.000	95
	1.038.892	1.129
Andre kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	258.898	390
Langfristet del	258.898	390
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	130.000	125
Kortfristet del	130.000	125
	388.898	515

5 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Indtjeningen i datterselskabet er væsentligt forbedret i 2017 og 2018. Denne udvikling er fortsat i 1. kvartal 2019 og der forventes et resultat for hele 2019 på niveau med 2018 eller højere. På baggrund heraf vurderes selskabet at kunne fremskaffe den fornødne likviditet til forpligtelserne i 2019, hvorfor regnskabet aflægges under forudsætning om fortsat drift.

6 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildekat på udbytter, renter og royalties.