

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

Rosenlunden 6
5000 Odense C

CVR-nr. 34 20 88 32

Årsrapport for 2017

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 28/05 2018

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 2017	8
Balance pr. 31. december 2017	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 2017
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 2017 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 2017 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 25. maj 2018

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 2017 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 25. maj 2018

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 idatterselskaber samt anden investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 132.775, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 650.443.

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 2018 og fremover.

Årets resultat svarer til ledelsens forventninger.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke virksomhedens finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Holdingselskabet, Speciallæge Henrik P. Dyreby ApS for 2017 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 2017 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 sambeskatte 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 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Bruttotab		(12.000)	(17)
Finansielle omkostninger	1	<u>(158.225)</u>	<u>(150)</u>
Resultat før skat		(170.225)	(167)
Skat af årets resultat	2	<u>37.450</u>	<u>37</u>
Årets resultat		<u>(132.775)</u>	<u>(130)</u>
Overført resultat		<u>(132.775)</u>	<u>(130)</u>
		<u>(132.775)</u>	<u>(130)</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.081.925	2.082
Finansielle anlægsaktiver		<u>2.081.925</u>	<u>2.082</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.081.925</u>	<u>2.082</u>
Udskudt skatteaktiv		0	106
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		155.958	0
Tilgodehavender		<u>155.958</u>	<u>106</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>155.958</u>	<u>106</u>
Aktiver i alt		<u>2.237.883</u>	<u>2.188</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80
Overkurs ved emission		0	8
Overført resultat		<u>(730.443)</u>	<u>(605)</u>
Egenkapital		<u>(650.443)</u>	<u>(517)</u>
Banker		1.034.413	1.242
Andre kreditinstitutter		<u>389.602</u>	<u>514</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>1.424.015</u>	<u>1.756</u>
Banker	4	95.105	50
Kreditinstitutter	4	125.000	121
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.219.425	778
Selskabsskat		12.781	0
Anden gæld		<u>12.000</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.464.311</u>	<u>949</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.888.326</u>	<u>2.705</u>
Passiver i alt		<u>2.237.883</u>	<u>2.188</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	5		
Eventualposter m.v.	6		

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	7.500	(605.168)	(517.668)
Årets resultat	0	0	(132.775)	(132.775)
Overført fra overkurs ved emission	0	(7.500)	7.500	0
Egenkapital 31. december 2017	80.000	0	(730.443)	(650.443)

Noter til årsrapporten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	19.100	0
Andre finansielle omkostninger	<u>139.125</u>	<u>150</u>
	<u>158.225</u>	<u>150</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	(37.450)	0
Årets udskudte skat	<u>0</u>	<u>(37)</u>
	<u>(37.450)</u>	<u>(37)</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	<u>2.081.925</u>	<u>2.082</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>2.081.925</u>	<u>2.082</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>2.081.925</u>	<u>2.082</u>

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 %	619.004	592.376

Noter til årsrapporten

4 Langfristede gældsforpligtelser

	2017	2016
	kr.	t.kr.
Banker		
Efter 5 år	600.000	800
Mellem 1 og 5 år	434.413	442
Langfristet del	1.034.413	1.242
Øvrig kortfristet gæld til banker	95.105	50
Kortfristet del	95.105	50
	1.129.518	1.292
Andre kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	389.602	514
Langfristet del	389.602	514
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	125.000	121
Kortfristet del	125.000	121
	514.602	635

5 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

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

6 Eventualposter m.v.

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