

**Tandlæge Nicolai G. Michelsen ApS**  
**Grønnegade 21, 4. sal**  
**5000 Odense C**

**CVR-nr. 35 03 99 37**

**Årsrapport for**  
**1. juli 2017 - 30. juni 2018**  
**(Selskabets 5. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 17/9 2018

**Dirigent**



## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	10
Balance 30. juni	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Tandlæge Nicolai G. Michelsen 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.

Betingelserne for at fravælge revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 6. september 2018

Direktion:



Nicolai G. Michelsen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Vi har opstillet årsregnskabet for Tandlæge Nicolai G. Michelsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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 vedrørende 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 etiske 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.

København, den 6. september 2018

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
CVR-nr. 29690065



Villy Rabe Bech Moustén  
statsautoriseret revisor  
MNE34279

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:**

Tandlæge Nicolai G. Michelsen ApS  
Grønnegade 21, 4. sal  
5000 Odense C

CVR nr.: 35 03 99 37

Regnskabsår: 01.07 - 30.06

**Direktion:**

Nicolai G. Michelsen

**Revisor:**

Aros statsautoriserede revisorer I/S  
Værkmestergade 3, 4. sal  
8000 Aarhus C

## Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten for Tandlæge Nicolai G. Michelsen 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.

#### **Lokaleomkostninger**

Lokaleomkostninger omfatter husleje, vedligeholdelse, forbrug af el, varme samt skatter og forsikringer, mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, 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.

### 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

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds indtjeningsprofil og markedsposition set i forhold til branchen i øvrigt.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-10 %

Nyanskaffelser med en forventet levetid på under et år omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Depositum**

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

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationens værdi er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationens værdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

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

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationens værdi, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

### **Skyldig skat 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 acontoskatte.

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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### **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. juli - 30. juni

	Note	<u>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.735.948</b>	<b>1.565.434</b>
Personaleomkostninger	1	<u>1.440.903</u>	<u>1.281.459</u>
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>295.045</b>	<b>283.975</b>
Afskrivninger		<u>163.878</u>	<u>167.249</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>131.167</b>	<b>116.726</b>
Finansielle indtægter	2	3.500	2.500
Finansielle omkostninger	3	<u>125.400</u>	<u>121.037</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>9.267</b>	<b>-1.811</b>
Skat af årets resultat	4	<u>3.231</u>	<u>373</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>6.036</u></b>	<b><u>-2.184</u></b>
<b>Resultatdisponering</b>			
Årets resultat		6.036	-2.184
Overført fra tidligere år		<u>-569.377</u>	<u>-567.193</u>
<b>Til disposition</b>		<b><u>-563.340</u></b>	<b><u>-569.377</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført til næste år		<u>-563.340</u>	<u>-569.377</u>
<b>I alt</b>		<b><u>-563.340</u></b>	<b><u>-569.377</u></b>

## Balance 30. juni

	Note	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		DKK	DKK
<b>Aktiver</b>			
Goodwill		1.051.508	1.123.446
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.051.508</b>	<b>1.123.446</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		942.119	400.580
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>942.119</b>	<b>400.580</b>
Deposita		34.810	34.810
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>34.810</b>	<b>34.810</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.028.437</b>	<b>1.558.836</b>
Varebeholdninger		20.000	20.000
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		98.777	128.506
Igangværende arbejder		11.652	27.370
Udskudt skatteaktiv		159.529	162.760
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>269.958</b>	<b>318.637</b>
Likvide beholdninger		31.206	27.817
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<b>31.206</b>	<b>27.817</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>321.164</b>	<b>366.453</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>2.349.602</b>	<b>1.925.290</b>

## Balance 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital	5	80.000	80.000
Overført overskud	5	-563.340	-569.377
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-483.340</b>	<b>-489.377</b>
Kreditinstitutter	6	102.642	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>102.642</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		163.918	105.103
Gæld til pengeinstitutter		1.003.348	672.754
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.277	1.541
Leverandører af varer og tjenesteydelser		99.495	115.077
Anden gæld		1.461.263	1.520.191
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.730.300</b>	<b>2.414.666</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>2.832.942</b>	<b>2.414.666</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>2.349.602</b>	<b>1.925.290</b>
Virksomhedens væsentligste aktiviteter	7		

## Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>	
	Gager og lønninger	1.111.332	986.407	
	Pensioner	199.670	175.676	
	Andre omkostninger til social sikring	22.674	24.168	
	Øvrige personaleomkostninger	107.228	95.208	
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>1.440.903</b>	<b>1.281.459</b>	
	Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 3.			
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>	
	Øvrige finansielle indtægter	3.500	2.500	
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>3.500</b>	<b>2.500</b>	
<b>3</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>	
	Øvrige finansielle omkostninger	125.400	121.037	
	<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>125.400</b>	<b>121.037</b>	
<b>4</b>	<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2017/18</b>	<b>2016/17</b>	
	Årets udskudte skat	3.231	373	
	Regulering af tidl. års skat	0	0	
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>3.231</b>	<b>373</b>	
<b>5</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Virksomheds-</b>	<b>Overført</b>	<b>Egenkapital i</b>
		<b>kapital</b>	<b>overskud</b>	<b>alt</b>
	Saldo primo	80.000	-569.377	-489.377
	Årets resultat	0	6.036	6.036
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>-563.340</b>	<b>-483.340</b>

## Noter til årsrapporten

6	<b>Kreditinstitutter</b>	2017/18	2016/17
	Banklån	266.560	105.103
	Overført til kortfristet gæld	-163.918	-105.103
	<b>Kreditinstitutter i alt</b>	<b>102.642</b>	<b>0</b>

Af den langfristede gæld forfalder DKK 0 til betaling efter 5 år

### 7 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af tandlægevirksomhed samt hermed beslægtede aktiviteter.