aROS
statsautoriserede revisorer

Aros
statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29 69 00 65

Værkmestergade 3, 4. sal
8000 Aarhus C

Telefon 86 270 271
Telefax 86 270 279

E-mail: aros@arosrevision.dk
www.arosrevision.dk

Tandlæge Bo Gravesen Holding ApS

Bakkevej 45 B
2830 Virum

CVR-nr. 35 46 61 18

Årsrapport for
1. oktober 2017 - 30. september 2018
(Selskabets 5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/1 2019

Dirigent

Fortegnelse over interessenter kan indhentes hos interessentskabet.

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Selskabsoplysninger	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	10
Balance 30. september	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Tandlæge Bo Gravesen Holding 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Virum, den 29. januar 2019

Direktion:

Bo Bjørndal Gravesen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Tandlæge Bo Gravesen Holding ApS
Konklusion
Vi har revideret årsregnskabet for Tandlæge Bo Gravesen Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligten. I foregående år havde selskabet i overensstemmelse med lovgivningen ingen generalforsamlingsvalgt revisor. Sammenligningstallene i årsregnskabet er derfor ikke revideret, som det også fremgår af regnskabet.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 29. januar 2019

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065

Villy Rabe Bech Mousten
statsautoriseret revisor
MNE34279

Selskabsoplysninger

Selskabet:	Tandlæge Bo Gravesen Holding ApS Bakkevej 45 B 2830 Virum CVR nr.: 35 46 61 18 Regnskabsår: 01.10 - 30.09
Direktion:	Bo Bjørndal Gravesen
Tilknyttede virksomheder:	Bo Gravesen Leasing ApS, Ejerandel: 100%
Revisor:	Aros statsautoriserede revisorer I/S Værkmestergade 3, 4. sal 8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Tandlæge Bo Gravesen Holding 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

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.

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

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder
I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0-10 %
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

Kapitalandele i datterselskaber
Kapitalandele i dattervirksomheder der indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

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

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

Egenkapital - udbytte
Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatter.

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.

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. oktober - 30. september

	Note	2017/18	2016/17
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		**-285.720**	**-330.974**
Personaleomkostninger	1	1.057.362	590.143
Resultat før afskrivninger		**-1.343.081**	**-921.118**
Afskrivninger		388.700	387.373
Andre driftsomkostninger		55.000	0
Resultat af primær drift		**-1.786.781**	**-1.308.491**
Resultat af kapitalinteresser	2	2.673.787	1.818.587
Finansielle indtægter	3	0	46
Finansielle omkostninger	4	139.547	143.925
Resultat før skat		**747.459**	**366.218**
Skat af årets resultat	5	189.023	105.416
Årets resultat		**558.436**	**260.802**

Resultatdisponering		
Årets resultat	558.436	260.802
Overført fra tidligere år	1.765.471	2.004.260
Til disposition	**2.323.907**	**2.265.062**
Forslag til resultatdisponering		
Udlodning af udbytte	500.000	500.000
Overført til næste år	1.823.907	1.765.062
I alt	**2.323.907**	**2.265.062**

Balance 30. september

	Note	2017/18	2016/17
		DKK	DKK
Aktiver			
Goodwill		1.928.083	2.056.583
Immaterielle anlægsaktiver i alt		**1.928.083**	**2.056.583**
Indretning af lejede lokaler		225.000	270.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.177.519	1.497.827
Materielle anlægsaktiver i alt		**1.402.519**	**1.767.827**
Deposita		12.000	12.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		**12.000**	**12.000**
Anlægsaktiver i alt		**3.342.602**	**3.836.410**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.516.503	1.545.404
Tilgodehavende selskabsskat		13.331	0
Tilgodehavender i alt		**2.529.834**	**1.545.404**
Omsætningsaktiver i alt		**2.529.834**	**1.545.404**
Aktiver i alt		**5.872.436**	**5.381.814**

Balance 30. september

	Note	2017/18	2016/17
		DKK	DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	6	80.000	80.000
Forslag til udbytte	6	500.000	500.000
Overført overskud	6	1.823.907	1.765.062
Egenkapital i alt		**2.403.907**	**2.345.062**
Hensættelse til udskudt skat		467.178	419.703
Andre hensatte forpligtelser		422.471	312.350
Hensatte forpligtelser i alt		**889.649**	**732.053**
Kreditinstitutter	7	504.632	631.569
Langfristede gældsforpligtelser i alt		**504.632**	**631.569**
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		131.000	131.000
Kreditinstitutter		1.165.145	1.078.634
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.500	33.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		162.045	97.301
Selskabsskat		0	112.261
Anden gæld		578.558	220.183
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**2.074.248**	**1.673.129**
Gældsforpligtelser i alt		**2.578.880**	**2.304.698**
Passiver i alt		**5.872.436**	**5.381.814**
Virksomhedens væsentligste aktiviteter	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Eventualposter	10		

Noter til årsrapporten

1	**Personaleomkostninger**	**2017/18**	**2016/17**
	Gager og lønninger	862.996	419.905
	Pensioner	74.479	74.732
	Øvrige personaleomkostninger	119.886	95.506
	Personaleomkostninger i alt	**1.057.362**	**590.143**

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 1.

2	**Resultat af kapitalinteresser**	**2017/18**	**2016/17**
	Resultat Bo Gravesen Leasing ApS	-110.121	-110.317
	Resultat PSH Tandlægecenter I/S	2.783.908	1.928.904
	Resultat af kapitalinteresser i alt	**2.673.787**	**1.818.587**

3	**Finansielle indtægter**	**2017/18**	**2016/17**
	Øvrige finansielle indtægter	0	46
	Finansielle indtægter i alt	**0**	**46**

4	**Finansielle omkostninger**	**2017/18**	**2016/17**
	Øvrige finansielle omkostninger	139.547	143.925
	Finansielle omkostninger i alt	**139.547**	**143.925**

5	**Skat af årets resultat**	**2017/18**	**2016/17**
	Årets aktuelle skat	141.548	37.193
	Årets udskudte skat	47.475	68.223
	Regulering af tidl. års skat	0	0
	Skat af årets resultat i alt	**189.023**	**105.416**

Noter til årsrapporten

6	Egenkapital	Virksomheds-kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Egenkapital i alt
	Saldo primo	80.000	1.765.471	500.000	2.345.471
	Betalt udbytte	0	0	-500.000	-500.000
	Årets resultat	0	558.436	0	558.436
	Årets udbytte	0	0	500.000	500.000
	Egenkapital ultimo	**80.000**	**2.323.907**	**500.000**	**2.903.907**

7	Kreditinstitutter	2017/18	2016/17
	Sparkassen Kronjylland, konto 0011296246	635.632	762.569
	Overført til kortfristet gæld	-131.000	-131.000
	Kreditinstitutter i alt	**504.632**	**631.569**

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

8 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af tandlægevirksomhed samt hermed beslægtede aktiviteter.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut m.v. er der deponeret ejerpantebrev kr. 2.000.000 med pant i tilgodehavender fra salg, driftsmateriel, varelagre, goodwill samt rettigheder.

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter

Sambeskatning
Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Bo Gravesen Leasing ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for koncernens skatter inden for sambeskatningskredsen.

Øvrige forpligtelser
Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige interessenter i Nordsjællands Tandlægecenter I/S for interessentskabets gæld DKK 1.538.922.