

Smiledesigns Holding ApS
Nørre Farimagsgade 13
1364 København K

CVR-nr. 37 70 54 54

Årsrapport for
1. januar 2017 - 31. december 2017
(Selskabets 2. regnskabsår)

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

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Selskabsoplysninger	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Smiledesigns 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.

Betingelserne for at fravælge revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 16. april 2018

Direktion:

Stig Meno Farholt

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Smiledesigns Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Smiledesigns Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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.

Aarhus, den 16. april 2018

Aros statsautoriserede revisorer I/S
CVR-nr. 29690065

Morten Ballum Lind Birkebæk
statsautoriseret revisor
MNE34278

Selskabsoplysninger

Selskabet:	Smiledesigns Holding ApS Nørre Farimagsgade 13 1364 København K CVR nr.: 37 70 54 54 Regnskabsår: 01.01 - 31.12
Direktion:	Stig Meno Farholt
Moderselskab:	Implantatklínik København ApS Nørre Farimagsgade 13, 3. th. 1364 København K Ejerandel 50 % - Rislin Holding ApS Christiansholms Tværvej 3 2930 Klampenborg Ejerandel 25 % - Lea Holding ApS Æbeløgade 46, 4. 4 2100 København Ø Ejerandel 25 %
Tilknyttede virksomheder:	Smiledesigns København ApS Nørre Farimagsgade 13 1364 København K Ejerandel 100 % - Smiledesigns Ribe ApS Nørre Farimagsgade 13 1364 København K Ejerandel 100 % - Smiledesigns Leasing ApS Nørre Farimagsgade 15 1364 København K Ejerandel 100 %
Revisor:	Aros statsautoriserede revisorer I/S Værkmestergade 3, 4. sal 8000 Aarhus C

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for Smiledesigns 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

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, slags- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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:

Anvendt regnskabspraksis

	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 år	0-10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 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.

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.

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

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdi 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til udskudt skat.

Anvendt regnskabspraksis

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. januar - 31. december

	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		-1.760.392	-325.150
Personaleomkostninger	1	1.679.529	783.604
Resultat før afskrivninger		-3.439.921	-1.108.754
Afskrivninger		878.584	120.775
Resultat af primær drift		-4.318.505	-1.229.529
Resultat af kapitalinteresser	2	3.303.661	1.023.784
Finansielle indtægter	3	7.794	0
Finansielle omkostninger	4	120.166	0
Resultat før skat		-1.127.216	-205.745
Skat af årets resultat	5	-969.371	-270.496
Årets resultat		-157.845	64.751
Resultatdisponering			
Årets resultat		-157.845	64.751
Overført fra tidligere år		-959.033	0
Til disposition		-1.116.878	64.751
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.303.661	1.023.784
Reserve for udviklingsomkostninger		2.066.408	0
Overført til næste år		-6.486.947	-959.033
I alt		-1.116.878	64.751

Balance 31. december

	Note	2017	2016
		DKK	DKK
Aktiver			
Forsknings- og udviklingsomkostninger		2.066.408	508.800
Immaterielle anlægsaktiver i alt		2.066.408	508.800
Indretning af lejede lokaler		106.365	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.253.616	1.462.173
Materielle anlægsaktiver i alt		2.359.981	1.462.173
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.477.445	1.123.784
Finansielle anlægsaktiver i alt		4.477.445	1.123.784
Anlægsaktiver i alt		8.903.834	3.094.757
Varebeholdninger		21.904	0
Varebeholdninger i alt		21.904	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		387.436	0
Udskudt skatteaktiv		1.239.867	270.496
Andre tilgodehavender		18.000	0
Tilgodehavender i alt		1.645.303	270.496
Likvide beholdninger		147.622	199.372
Likvide beholdninger i alt		147.622	199.372
Omsætningsaktiver i alt		1.814.829	469.868
Aktiver i alt		10.718.663	3.564.625

Balance 31. december

	Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		DKK	DKK
Passiver			
Virksomhedskapital	6	50.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger	6	2.066.408	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6	4.327.445	1.023.784
Overført overskud	6	<u>-6.486.947</u>	<u>-959.033</u>
Egenkapital i alt	7	<u>-43.094</u>	<u>114.751</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		210.273	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.491.051	150.000
Anden gæld		<u>4.060.433</u>	<u>3.299.874</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>10.761.757</u>	<u>3.449.874</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>10.761.757</u>	<u>3.449.874</u>
Passiver i alt		<u>10.718.663</u>	<u>3.564.625</u>
Virksomhedens væsentligste aktiviteter	8		
Eventualposter	9		

Noter til årsrapporten

1	Personaleomkostninger	2017	2016
	Gager og lønninger	913.873	556.525
	Pensioner	168.110	191.998
	Andre omkostninger til social sikring	10.873	6.816
	Øvrige personaleomkostninger	586.673	28.265
	Personaleomkostninger i alt	1.679.529	783.604
	Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 2.		
2	Resultat af kapitalinteresser	2017	2016
	Resultatandel Smiledesigns København ApS	3.255.914	958.654
	Resultatandel Smiledesigns Ribe ApS	119.452	65.130
	Resultatandel Smiledesigns Leasing ApS	-71.704	0
	Resultat af kapitalinteresser i alt	3.303.661	1.023.784
3	Finansielle indtægter	2017	2016
	Øvrige finansielle indtægter	7.794	0
	Finansielle indtægter i alt	7.794	0
4	Finansielle omkostninger	2017	2016
	Øvrige finansielle omkostninger	120.166	0
	Finansielle omkostninger i alt	120.166	0
5	Skat af årets resultat	2017	2016
	Årets aktuelle skat	0	0
	Årets udskudte skat	-969.371	-270.496
	Skat af årets resultat i alt	-969.371	-270.496

Noter til årsrapporten

6	Egenkapital	Virksomheds- kapital	Andre reserver	Reserve for nettoopskrivning	Overført overskud	Egenkapital i alt
	Saldo primo	50.000	1.023.784	0	-959.033	114.751
	Årets resultat	0	3.303.661	0	-5.527.914	-2.224.253
	Årets henlæggelse	0	0	2.066.408	0	2.066.408
	Egenkapital ultimo	50.000	4.327.445	2.066.408	-6.486.947	-43.094

7 **Note til udviklingsomkostninger** **2017** **2016**

Selskabet har valgt at aktivere udviklingsomkostninger. Projekterne forventes dels at kunne øge den eksisterende omsætning, samt reducere selskabets kapacitetsomkostninger

8 **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at virke som holdingselskab og derved at besidde kapitalandele samt hermed beslægtede aktiviteter.

9 **Eventualposter**

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Smiledesigns København ApS og Smiledesigns Ribe ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for koncernens skatter inden for sambeskatningskredsen.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Stig Meno Farholt

Som Direktion NEM ID
PID: 9208-2002-2-467214399562
Tidspunkt for underskrift: 03-05-2018 kl.: 09:52:10
Underskrevet med NemID

Morten Ballum Lind Birkebæk

Som Revisor NEM ID
RID: 54385333
Tidspunkt for underskrift: 03-05-2018 kl.: 10:20:00
Underskrevet med NemID

Stig Meno Farholt

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-467214399562
Tidspunkt for underskrift: 03-05-2018 kl.: 10:53:50
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: af4e2659HWQq10155233