
Harald P/S

Olaf Ryes Gade 7K, 2. tv., 6000 Kolding

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 39 40 06 69

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4/5 2021

Troels Barkholt
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab	
Totalindkomstopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Harald P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav til årsrapporter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultater og selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 4. maj 2021

Direktion

Brian Drongesen Schmidt

Bestyrelse

Martin Bagger
formand

Anja Juel Lundgreen

Lisbeth Dorthea Lynderup

Michael Rasmussen

Freddie Ove Sloth-Lisbjerg

Susanne Spangsberg Klejst

Claus Weeke Brink Hervit

Torben Steen Schönwaldt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Harald P/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Harald P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter totalindkomstopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 4. maj 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jan Bunk Harbo Larsen

statsautoriseret revisor

mne30224

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet

Harald P/S
Olaf Ryes Gade 7K, 2. tv.
6000 Kolding

CVR-nr. 39 40 06 69
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Kolding

Bestyrelse

Martin Bagger, formand
Anja Juel Lundgreen
Lisbeth Dorthea Lynderup
Michael Rasmussen
Freddie Ove Sloth-Lisbjerg
Susanne Spangsberg Klejst
Claus Weeke Brink Hervit
Torben Steen Schönwaldt

Direktion

Brian Drongesen Schmidt, administrerende direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK
Hovedtal			
Nettoomsætning	87.790	65.510	1.520
Bruttoresultat	75.169	57.885	1.520
Resultat før afskrivning og finansielle poster (EBITDA)	12.620	7.987	6
Resultat af primærdrift (EBIT)	6.097	3.139	6
Resultat af finansielle poster	-601	-385	-6
Årets resultat	5.496	2.754	0
Varebeholdninger	3.663	2.881	0
Tilgodehavne fra salg og tjenesteydelser	2.867	1.927	0
Egenkapital	19.770	3.284	500
Balancesum	84.908	67.306	659
Investeringer i materielle aktiver	24.961	58.530	0
Nøgletal			
Afkastningsgrad (%)	7%	5%	1%
Antal ansatte	135	101	1
Egenkapitalforrentning (%)	46%	36%	0%
Egenkapitalandel (%)	23%	5%	76%

Nøgletal

Afkastningsgrad (%) =

Beregningsformel

$$\frac{\text{EBIT} \times 100}{\text{Gns. operationelle aktiver}}$$

Egenkapitalforrentning (%) =

$$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$$

Egenkapitalandel (%) =

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$$

Operationelle aktiver er defineret som balancesum fratrukket likvide beholdninger og rentebærende aktiver.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Harald P/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med IFRS.

Hovedaktivitet

Harald P/S er et partnerselskab ejet af en række tandlæger, der alle lægger vægt på uafhængighed af eksterne økonomiske interesser.

Harald P/S baserer sin økonomiske model på honorering af den decentrale indsats og samdrift på alle relevante områder. Selskabets formål er således, gennem ledelsesmæssig sparring og assistance til administrative byrder, at skabe mere tid til direkte patientrelateret arbejde.

Samarbejdet er baseret på fælles værdinormer omkring ansvarlig, ordentlighed, faglig høj standard og respekt for patienterne. Samarbejdet bygger på fællesskab. Målet med samarbejdet er at blive en landsdækkende organisation, hvor livet leves tæt på kolleger og med mere tid til det sundhedsfaglige arbejde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter lå i årets begyndelse, sammenholdt med samme tidspunkt sidste år, over niveau. Særligt fra foråret blev 2020 meget uforudsigeligt. Myndighedernes udmelding den 11. marts 2020, som bl.a. indeholdte nye retningslinjer for behandlinger i den primære sundhedssektor, betød en de facto lukning af landets tandklinikker. Samtidig med nedlukning, var det nødvendigt at have bemandede klinikker, så patienter med akut behandlingsbehov kunne hjælpes. Denne periode medførte en ikke ubetydelig omsætningsnedgang. Uden det var muligt at sænke omkostningsniveauet tilsvarende.

Den 20. april 2020 blev det muligt at genåbne. Driften har herefter været præget af øgede udgifter til bl.a. værnemidler samt skærpede retningslinjer som påvirkede muligheder for effektiv klinikdrift. Eksempler herpå er færre patienter i klinikken på samme tid, hyppigere rengøring, flere tøjskift hos personalet og større afstand mellem patientaftalerne. Blandt andet gennem interne omlægninger, synergier samt stor fleksibilitet og omfattende arbejdsindsats blandt hele organisationen lykkedes det, at minimere den samlede økonomiske påvirkning.

Særligt i løbet af årets sidste 2 kvartaler blev aktivitetsniveauet hævet. Det var i en sådan grad, at både årets omsætning og resultat ligger over sidste års niveau.

I hele året er der forsat holdt fokus på eksekvering af de strategiske initiativer. Heriblandt skalering af selskabet. Det lykkedes at indlede 2020 med køb og implementering af 1 tandklinik. I løbet af året blev yderligere 3 klinikker en del af Harald. 2 klinikker blev sammenlagt til 1. Det gjorde, at Harald i løbet af året udviklede sig til at have de samlede aktiviteter fordelt på 10 tandklinikker og 1 hovedkontor. Ejer kredsen blev udvidet til 23 partnere.

Ledelsesberetning

I lighed med det foregående år har 2020 samtidig været præget af sammenlægning, etablering og investeringer i et nye fælles systemer, kvantificering af fællesomkostninger til branding, fælles økonomifunktion mv. Det er ifm. opbygning af selskabet nødvendige investeringer, der også er til brug og gavn for de kommende tandklinikker i Harald P/S.

Det er selskabets tredje regnskabsår og andet driftsår. I den henseende anses årets resultat på TDKK 5.310, efter gennemført omkostningsfordeling på de deltagende klinikker, for at være tilfredsstillende. Alle udviklingsomkostninger er udgiftsført, og der ligger ingen forpligtelser skjult.

Forventet udvikling

I 2021 vil der være et fortsat fokus på at etablere og udbygge selskabet. Yderligere 2 klinikker og 4 partnere er i starten af året blevet en del af Harald P/S og det er forventningen, at op til 2 yderligere tandklinikker vil blive købt og fusioneret ind i Harald P/S. Det skal være en skalering, så fordelene ikke udebliver, men samtidig også kontrolleret så fordelene ikke udviskes.

Fremfor et højt antal tandklinikker er målet i højere grad, at Harald P/S i 2021 vil bestå af flere tandklinikker, der ønsker en fælles fremtid i et partnerskab, som er 100 % tandlægeejet. Udover interessen i at være uafhængig af eksterne økonomiske interesser, vil nøgleord som fællesskab, kvalitet, ordentlighed, faglig sparring og respekt for patienterne også fortsætte med at være bærende elementer. Ambitionen er, at det i Harald skal være spændende at drive tandklinik, tæt på kolleger, og med mere tid til det sundhedsfaglige arbejde.

I 2021 er bogholderi- og økonomifunktionen hjemtaget, hvilket har øget ressourcerne og erfaringsdannelsen på hovedkontoret således ikke-sundhedsfaglige opgaver i højere grad kan løftes væk fra klinikkerne. Hjemtagningen af bogholderi- og økonomifunktioner forventes herudover at sænke administrationsudgifterne i selskabet.

I skrivende stund er Danmark, og det meste af den øvrige verden, forsat påvirket af Corona pandemien. Risikoen for nedlukning af tandklinikker er til stede, men fokus på at holde sundhedssektoren kørende samt udrulningen af vacciner gør, at risikoen vurderes som lille.

De gennemførte og planlagte tiltag forventes samlet set at bidrage positivt til både omsætning og resultat i 2021.

Usikkerhed ved indregning og måling

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af indtægter, omkostninger, aktiver og forpligtelser.

Totalindkomstopgørelse

	Notes	2020 TDKK	2019 TDKK
Nettoomsætning	2	87.790	65.510
Materiale- og teknikomkostninger		<u>-12.621</u>	<u>-7.625</u>
Bruttofortjeneste		75.169	57.885
Andre eksterne omkostninger		-11.772	-9.953
Personaleomkostninger	4	<u>-50.777</u>	<u>-39.945</u>
Resultat før afskrivning og finansielle poster (EBITDA)		12.620	7.987
Afskrivninger	5	<u>-6.523</u>	<u>-4.848</u>
Resultat af primær drift (EBIT)		6.097	3.139
Finansielle indtægter	6	46	43
Finansielle omkostninger	7	<u>-647</u>	<u>-428</u>
Årets resultat før skat		5.496	2.754
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		5.496	2.754
Anden totalindkomst		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets totalindkomst		5.496	2.754

Balance

Aktiver	Notes	31. december 2020 TDKK	31. december 2019 TDKK
Goodwill		35.817	24.622
Kundekartotek		8.032	5.745
Immaterielle aktiver	8	43.849	30.367
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.438	8.767
indretning af lejede lokaler		2.829	3.024
Materielle aktiver	9	17.267	11.791
Leasede bygninger		12.022	9.575
Leasede driftsmateriel		1.501	1.748
Leasingaktiver	10	13.523	11.323
Deposita		338	171
Andre langfristede aktiver		338	171
Langfristede aktiver		74.977	53.652
Varebeholdninger	11	3.663	2.881
Tilgodehavende fra patienter og sygesikring	12	2.867	1.927
Andre tilgodehavender		416	82
Igangværende behandlinger	12	2.316	592
Periodeafgrænsningsposter		182	365
Likvide beholdninger		487	7.806
Kortfristede aktiver		9.931	13.654
Aktiver i alt		84.908	67.306

Balance

		31. december 2020	31. december 2019
Passiver	Note	TDKK	TDKK
Selskabskapital	13	11.520	530
Overført resultat		8.250	2.754
Egenkapital		19.770	3.284
Kreditinstitutter	14	17.292	11.835
Leasingforpligtelser	10	10.506	9.425
Anden gæld	15	2.292	715
Langfristede forpligtelser		30.090	21.975
Kreditinstitutter	14	8.678	19.584
Leasingforpligtelser	10	3.167	1.808
Ansvarlig lånekapital	15	4.848	10.199
Leverandørgæld		3.747	1.713
Anden gæld	16	14.608	8.743
Kortfristede forpligtelser		35.048	42.047
Forpligtelser i alt		65.138	64.022
Pasiver i alt		84.908	67.306

Egenkapital

	Selskabs - kapital TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 01.01.2019	500	0	500
Årets resultat	0	2.754	2.754
Anden totalindkomst	0	0	0
	0	2.754	2.754
<i>Transaktioner med ejere</i>			
Udbetalt udbytte, jf. note 14	0	0	0
Kapitalforhøjelse i året	30	0	30
	30	0	30
Egenkapital 31.12.2019	530	2.754	3.284
Egenkapital 01.01.2020	530	2.754	3.284
Årets resultat	0	5.496	5.496
Anden totalindkomst	0	0	0
	0	8.250	8.780
<i>Transaktioner med ejere</i>			
Udbetalt udbytte, jf. note 14	0	0	0
Kapitalforhøjelse i året	10.990	0	0
	10.990	0	0
Egenkapital 31.12.2020	11.520	8.250	19.770

Pengestrømsopgørelse

	Notes	2020 TDKK	2019 TDKK
Resultat af primær drift (EBIT)		6.094	3.139
Af- og nedskrivninger		6.523	4.848
Ændring i nettoarbejdskapital	18	6.066	11.479
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.683	19.466
Modtagne finansielle indtægter		49	43
Betalte finansielle omkostninger		-647	-428
Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet		18.085	19.081
Køb af virksomheder og aktiviteter	18	-16.073	-30.104
Pengestrømme vedrørende investeringer		-16.073	-30.104
Optagelse/tilbagebetaling af lån kreditinstitutter	20	-5.449	31.672
Afdrag på leasinggæld		-1.397	-1.903
Kapitalforhøjelse		10.990	30
Ansvarig lånekapital		-5.351	0
Hævninger		-7.616	-11.058
Skyldig ejer		-322	48
Pengestrømme vedrørende finansiering		-9.145	18.789
Likvider 01.01		7.806	40
Ændring i likvider		-7.319	7.766
Likvider 31.12		487	7.806
<i>Likvider er indregnet således i balancen:</i>			
Likvide beholdninger		487	7.806
Likvider		487	7.806

Noteoversigt

1. Væsentlige regnskabsmæssige vurderinger, skøn, forudsætninger og usikkerheder
2. Nettoomsætning
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
4. Personaleomkostninger
5. Afskrivninger
6. Finansielle indtægter
7. Finansielle omkostninger
8. Immaterielle aktiver
9. Materielle aktiver
10. Leasing
11. Varebeholdninger
12. Tilgodehavender fra patienter og sygesikring
13. Selskabskapital
14. Kreditinstitutter og lån
15. Anden Gæld
16. Eventualforpligtelser og sikkerhedstillelser
17. Ændring i nettoarbejds kapital
18. Køb af virksomheder
19. Finansielle risici og finansielle instrumenter
20. Gældsforpligtelser fra finansieringsaktivitet
21. Nærtstående parter
22. Begivenheder efter balancedagen
23. Anvendt regnskabspraksis

Noter

1. Væsentlige regnskabsmæssige vurderinger, skøn, forudsætninger og usikkerheder

Ved anvendelse af selskabets regnskabspraksis, der er beskrevet i note 23, er det nødvendigt, at ledelsen foretager vurderinger og skøn af samt opstiller forudsætninger for den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser, som ikke umiddelbart kan udledes af andre kilder. Disse skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre relevante faktorer. De faktiske udfald kan afvige fra disse skøn.

De foretagne skøn og de underliggende forudsætninger revurderes løbende. Ændringer til foretagne regnskabsmæssige skøn indregnes i den regnskabsperiode, hvori ændringen finder sted, og i fremtidige regnskabsperioder, hvis ændringen både påvirker den periode, hvori ændringen finder sted, og efterfølgende regnskabsperioder.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Indregning og måling af aktiver og forpligtelser afhænger ofte af fremtidige begivenheder, hvorom der hersker en vis usikkerhed. I den forbindelse er det nødvendigt at forudsætte et hændelsesforløb e.l., der afspejler ledelsens vurdering af det mest sandsynlige hændelsesforløb. I regnskabet for 2020 er navnlig følgende forudsætninger og usikkerheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i regnskabet indregnede aktiver og forpligtelser og kan nødvendiggøre korrektioner i efterfølgende regnskabsår, hvis de forudsatte hændelsesforløb ikke realiseres som forventet.

Genindvindingsværdi for goodwill

Fastlæggelse af nedskrivningsbehovet for goodwill kræver opgørelse af kapitalværdier for de pengestrøms-frembringende enheder, som goodwillbeløbene er fordelt til. Opgørelsen af kapitalværdien fordrer et skøn over, dels hvorvidt omkostningsstrukturen hos den enkelte klinik (pengestrømsfrembringende enhed) afviger positivt eller negativt fra benchmark i form af den samlede Harald klinikportefølje, dels elementer i de to værdiindikationsmodeller, som kæden anvender, herunder fastlæggelse af faktor, som omsætningsgennemsnittet ganges med ved opgørelse efter den traditionelle metode, fastlæggelse af faktor, som det normaliserede EBITDA ganges med samt skøn over faktorer, som EBITDA normaliseres med. Disse skøn er forbundet med en vis usikkerhed, og ændringer heri kan have væsentlig indvirkning på regnskabet. For nærmere beskrivelse af anvendte forudsætninger, faktorer mv. ved opgørelsen af kapitalværdien af de definerede pengestrømsfrembringende enheder henvises til note 8.

Leasing

Selskabets leasingaktivitet vedrører primært kliniklejemål. Ledelsen har foretaget skøn af forventede lejeperioder ud fra strategiske overvejelser og lejekontrakter. Der er herudfra skønnet lejeperioder på 3-7 år.

Disse skøn er forbundet med en vis usikkerhed, og ændringer heri kan have væsentlig indvirkning på årsregnskabet.

Noter

	2020 TDKK	2019 TDKK
2. Nettoomsætning		
Patientandel	71.675	51.950
Sygesikring	13.201	10.605
Anden omsætning	2.914	2.955
	87.790	65.510
3. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor for regnskabsåret:		
Lovpligtig revision	180	140
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0
Skatterådgivning	29	0
Andre ydelser	990	2.010
	1.199	2.150
4. Personaleomkostninger		
Løn og gager	45.200	33.944
Bidragbaserede pensionsordninger	2.390	2.503
Andre omkostninger til social sikring	854	1.025
Øvrige personaleomkostninger	2.333	2.474
	50.777	39.946
Gennemsnitlig antal medarbejdere	135	101
Vederlag til nøglemedlemmer af ledelsen		
Nøglemedlemmer af ledelsen består af selskabets direktør samt bestyrelsen.		
Gager og honorarer	978	1.000
Bidragbaserede pensionsordninger	0	0
Andre omkostninger til social sikring	7	7
	985	1.007

Noter

5. Afskrivninger

	2020 TDKK	2019 TDKK
Kundekartotek, jf. note 8	-512	-410
Andre anlæg, driftmateriel og inventar, jf. note 9	-3.064	-1.976
Indretning af lejede lokaler, jf. note 9	-292	-516
Leasingaktiver, jf. note 10	-2.655	-1.975
	-6.523	-4.877

6. Finansielle indtægter

Renter af tilgodehavender	46	43
Renteindtægter fra finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris	46	43

7. Finansielle omkostninger

Renter på gæld til kreditinstitutter	427	157
Renter på leasingforpligtelser	176	177
Renteudgifter kreditorer	0	61
Øvrige finansielle omkostninger	44	33
Finansielle omkostninger i alt	647	428

8. Immaterielle aktiver

	Goodwill TDKK	Kunde- kartotek TDKK
Kostpris 01.01.2019	0	0
Tilgang	24.622	6.155
Kostpris 31.12.2019	24.622	6.155
Af- og nedskrivninger 01.01.2019	0	0
Årets afskrivninger	0	-410
Af- og nedskrivninger 31.12.2019	0	-410
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	24.622	5.745
Kostpris 01.01.2020	24.622	6.155
Tilgang ved køb af virksomhed	11.195	2.799
Kostpris 31.12.2020	35.817	8.954
Af- og nedskrivninger 01.01.2020	0	-410
Årets afskrivninger	0	-512
Af- og nedskrivninger 31.12.2020	0	-922
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2020	35.817	8.032

Noter

8. Immaterielle aktiver (fortsat)

Kundekartotek med en bogført værdi på TDKK 8.032 (2019: TDKK 5.745) anses for at have en bestemmelige brugstid, som rettighederne afskrives over, jf. beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis i note 23 og har en restlevetid på 15 år.

Nedskrivningstest af goodwill

Goodwill testes for værdiforringelse minimum en gang årligt og hyppigere, hvis der er indikatorer på værdiforringelse.

Den årlige test for værdiforringelse foretages pr. 31. december.

Ledelsen har pr. 31. december 2020 testet den regnskabsmæssige værdi af goodwill for værdiforringelse, baseret på allokering af kostprisen af goodwill inkl. kundekartotek pr. klinik til kæden.

Genindvindingsværdien er baseret på nytteværdien, der opgøres som en skønnet værdiindikation på baggrund af anvendelsen af to branchespecifikke værdiansættelsesmodeller, som ligeledes anvendes af kæden i forbindelse med opkøb af nye klinikker. De anvendte to værdiansættelsesmodeller er traditionel værdi og multipel-værdi.

Værdiindikation – Med udgangspunkt i de to værdiindikationsmodeller nedenfor iagttages ved fastlæggelse af den skønnede værdi, hvorvidt omkostningsstrukturen hos den enkelte klinik afviger positivt eller negativt fra benchmark i form af den samlede Harald klinikportefølje, og værdiindikationen er på den baggrund lagt i en lavere eller højere ende af det spænd, som de to modeller indikerer, at klinikværdien udgør.

Traditionel værdi – der fastsættes på baggrund af et gennemsnit af de seneste 3 års omsætning ganget med en faktor 43%. Faktoren er fastsat forsigtigt på baggrund af ledelsens skøn.

Multipelværdi – der fastsættes på baggrund af det seneste års normaliserede EBITDA ganget en faktor 5 og reduceres med kostprisen af medkøbt inventar (til den indskudte værdi fastsat ved ekstern vurdering). Faktoren er fastsat forsigtigt på baggrund af ledelsens skøn. Normalisering tager hensyn til omsætningsbestemt ejervederlæggelse på baggrund af branchekutume på 35%, bilomkostninger, faktiske driftsførte leasing- og særomkostninger samt andre forhold omkring ejertandlægenes forhold i øvrigt (såsom tillidsposter) mv. på baggrund af ledelsens skønnede driftspåvirkning heraf.

Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke vil medføre, at den regnskabsmæssige værdi vil overstige genindvindingsværdien.

Der er i regnskabsåret ikke foretaget nedskrivninger af goodwill.

Noter

	Andre anlæg mv. TDKK	Indretning af lejede lokaler TDKK
	<u> </u>	<u> </u>
9. Materielle aktiver		
Kostpris 01.01.2019	0	0
Tilgang	10.743	3.540
Kostpris 31.12.2019	<u>10.743</u>	<u>3.540</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2019	0	0
Årets afskrivninger	-1.976	-516
Af- og nedskrivninger 31.12.2019	<u>-1.976</u>	<u>-516</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	<u>8.767</u>	<u>3.024</u>
Kostpris 01.01.2020	10.743	3.540
Tilgang ved køb af virksomhed	7.512	0
Tilgang	1.223	125
Afgang	0	-28
Kostpris 31.12.2020	<u>19.478</u>	<u>3.637</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2020	-1.976	-516
Årets afskrivninger	-3.064	-297
Tilbageførte afskrivninger på afhændede aktiver	0	5
Af- og nedskrivninger 31.12.2020	<u>-5.040</u>	<u>-808</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2020	<u>14.438</u>	<u>2.829</u>

Noter

	2020 TDKK	2019 TDKK
10. Leasing		
Selskabet har indregnet følgende beløb vedrørende leasing:		
Leasing aktiver		
Bygninger	12.022	9.575
Driftsmaterial	1.501	1.748
	<u>13.523</u>	<u>11.323</u>
Leasing forpligtelser		
Kortfristet	3.167	1.808
Langfristet	10.506	9.425
	<u>13.673</u>	<u>11.233</u>
Tilgange på leasingaktiver	4.906	14.283
Resultatopgørelsen indeholder følgende poster vedrørende leasing:		
Afskrivning på leasingaktiver		
Bygninger	2.433	1.976
Driftsmaterial	222	516
	<u>2.655</u>	<u>2.492</u>
Renteomkostninger	219	163
Totale leasingbetalinger	2.649	2.196
Der er ingen af selskabets leasingkontrakter, der er indregnet efter undtagelsesbestemmelserne i IFRS 16 om kortfristede leasingaktiver og leasingaftaler med lav værdi.		
11. Varebeholdninger		
Varelager	3.663	2.881
	<u>3.663</u>	<u>2.881</u>

Der er i 2020 indregnet TDKK 5.364 (2019: TDKK 2.817) i resultatopgørelsen vedrørende forbrug af varebeholdninger.

Noter

	31.12.2020	31.12.2019
	TDKK	TDKK
12. Tilgodehavender og igangværende behandlinger		
Tilgodehavender fra patienter og sygesikring	2.867	1.927
Igangværende behandlinger	2.316	592

Tilgodehavender fra patienter og sygesikring

Hovedparten af partnerselskabets tilgodehavender fra patienter betales kontant umiddelbart efter gennemførelse af behandlingen, når partnerselskabet har opnået ret til betalingen (patientandel). Den resterende del af tilgodehavende patientandel forfalder normalt til betalingen efter 10 dage og udgør TDKK 1.924 pr. 31. december 2020 (2019: TDKK 1.112). Partnerselskabet har historisk ikke realiseret væsentlige tab på disse tilgodehavender. Det forventede kredittab på tilgodehavender fra patienter vurderes på balancedagen derfor som værende uvæsentlig. Ledelsen vurderer ikke at eksistensen af covid-19 vil have nogen væsentlig betydning for værdiansættelsen af partnerselskabets tilgodehavender fra patienter.

Sygesikringens andel af tilgodehavender indregnet pr. 31. december 2020 udgør TDKK 1.182 (2019: TDKK 815) og forfalder til betaling efter 14 dage. Kreditrisikoen vedrørende sygesikringens andel vurderes som værende ubetydelig.

På denne baggrund er der ikke indregnet nogen væsentlig hensættelse til forventede kredittab på tilgodehavender fra patienter og sygesikring.

Tilgodehavendernes regnskabsmæssige værdi svarer til deres dagsværdier.

Igangværende behandlinger

Igangværende behandlinger omfatter salgsværdien af udført arbejde fra længerevarende behandlinger, hvor partnerselskabet endnu ikke har opnået en ubetinget ret til betaling, som følge af at behandlingerne ikke er endeligt afsluttede. Pr. 31. december 2020 udgør værdien TDKK 2,316 (2019: TDKK 592).

De igangværende behandlinger vil blive faktureret umiddelbart efter afslutning, hvoraf patientadelen forventes at blive betalt kontant. Sygesikringens andel vil jf. beskrivelsen ovenfor blive indregnet som et tilgodehavende, som forventes betalt efter 14 dage. Ledelsen vurderer som følge heraf kreditrisikoen vedrørende igangværende behandlinger som værende uvæsentlig, hvorfor der ved udgangen af regnskabsåret ikke er indregnet nogen hensættelse til forventet kredittab.

13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 11.520 kapitalandele a 1.000 kr. Selskabskapitalen er fuldt indbetalt. Selskabskapitalen er ikke opdelt i klasser, og der er ikke knyttet særlige rettigheder til selskabskapitalen.

	2020		2019	
	Antal aktier	Nominel værdi DKK	Antal aktier	Nominel værdi DKK
Selskabskapital pr. 01.01	530	530.000	500	500.000
Kapitalforhøjelse ved kontant indbetaling	10.990	10.990.000	30	30.000
Selskabskapital pr. 31.12	11.520	11.520.000	530	530.000

Komplementar i partnerselskabet er Harald Komplementar ApS. Komplementaren hæfter direkte og ubegrænset for partnerselskabets forpligtelser.

Noter

14. Kreditinstitutter og lån

Engagement med selskabets kreditinstitut udgør pr. 31. december 2020 et træk på TDKK 25.970

ud af en samlet bevilliget trækingsret på TDKK 50.000.

Trækingsretten nedbringes med TDKK 2.580 pr. år. Udlånsrenten er variabel og udgør 1,75 % p.a.

Kreditinstitutter måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

15. Ansvarlig lånekapital

Posten består af ansvarlig lånekapital stillet af partnerne med en

regnskabsmæssig værdi på TDKK 4.848. De ansvarlige lån forrentes ikke.

Lånene træder tilbage for alle Harald P/S' øvrige kreditorer. Ansvarlige lån måles

til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel

værdi.

16. Anden gæld

Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.

Feriepengeforpligtelser

Andre skyldige omkostninger

Skyldig partnerafklønning

	2020 TDKK	2019 TDKK
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	4.107	1.454
Feriepengeforpligtelser	2.904	1.588
Andre skyldige omkostninger	141	156
Skyldig partnerafklønning	7.642	5.544
	14.794	8.742

17. Eventualforpligtelser og sikkerhedstillelser

Selskabets bankforbindelse har til sikkerhed for sit mellemværende taget virksomhedspant på op til DKK 10 mio. (2019: DKK 10 mio.) Pantet omfatter fordringer, varelager, driftsmateriel mv. samt immaterielle anlægsaktiver som har en samlet regnskabsmæssig værdi på 67,6 mio. kr.

Tilgodehavender	2.867	1.927
Varelager	3.663	2.881
Driftsmateriel	17.267	11.791
Immaterielle anlægsaktiver	43.849	30.367
	67.646	46.967

18. Ændring i nettoarbejdskapital

Ændring i varebeholdninger

Ændring i tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter mv.

Ændring i leverandørgæld mv.

Ændring i nettoarbejdskapital

Ændring i varebeholdninger	-2.506	-2.881
Ændring i tilgodehavender, periodeafgrænsningsposter mv.	-1.090	-2.139
Ændring i leverandørgæld mv.	9.662	16.499
	6.066	11.479

Noter

19. Køb af virksomheder

Harald P/S har i 2020 erhvervet nedenstående virksomheder. Købene er en del af Harald P/S' vision om at skabe et selskab, hvor administration og udvikling kan foregå centralt. Harald skal være et selskab, med uddannelse af personale, administration, branding, indkøb, finansiering mv. og hvor decentralt købmandsskab belønnes. Tandklinikker i Harald P/S skal understøttes på flest mulige områder, således patienterne kan opleve samme høje kvalitet, uanset hvilken klinik eller tandlæge de er patient hos. Det skal blandt andet ske ved fælles hjemmeside, moderne faciliteter og et fælles brand. Samtidig er det væsentligt, at tandlæger og andet sundhedsfagligt personale får frigjort tid, så der kan fokuseres mest muligt på arbejdet med patienterne.

Bedst er bedre end størst og køb af klinikker skal ske i en hastighed, hvor kultur og implementering kan følge med. Synergier samt mulighederne for at understøtte tandklinikkerne skal heller ikke udviskes og køb samt fusionering af tandklinikker forventes derfor, at ske hvert år i den kommende årrække på i hvert fald 5 år.

Der var 4 virksomhedskøb i 2020.

Navn	Primær aktivitet	Overtagelses dato	Overtaget ejerandel %	Overtaget stemmeandel %	Købsvederlag t. kr.
Tandlægeklinik i Aalborg	Tandklinik	01.01.2020	100	100	7.500
Tandlægeklinik i Holbæk	Tandklinik	01.09.2020	100	100	7.500
Tandlægeklinik i Præstø	Tandklinik	01.09.2020	100	100	3.600
Tandlægeklinik i Vejle	Tandklinik	01.09.2020	100	100	3.000
Total	4				21.600

Købesumallokering

DK'000

	Total
Øvrige immaterielle rettigheder	2.799
Overtaget materielle anlæg	7.606
Totale overtagne nettoaktiver	10.405
Goodwill	11.195
Købsvederlag	21.600
Tilbageholdt købesum til forøgelse af P/S-kapital	-2.500
Vederlag tilbageholdt vedr. ansvarligt lån	-1.123
Udskudt købsvederlag	-1.904
Kontant købsvederlag	16.073

Goodwill i de fire virksomhedsovertagelser kan primært begrundes med forventede synergieffekter mellem aktiviteterne i de overtagne virksomheder og kædens eksisterende aktiviteter, fremtidige vækstmuligheder samt virksomhedernes medarbejderstabe. Disse synergier er ikke indregnet separat fra goodwill, idet de ikke er særskilt identificerbare.

I 2021 er der indtil dato erhvervet yderligere 2 klinikker beliggende i Brovst og Aalborg for et samlet købsvederlag på TDKK 11.226.

Noter

20. Finansielle risici og finansielle instrumenter

	2020	2019
	TDKK	TDKK
Kategorier af finansielle instrumenter		
Tilgodehavender fra patienter og sygesikring	2.867	1.927
Deposita	338	171
Likvide beholdninger	487	7.806
<i>Finansielle aktiver, der måles til amotiseret kostpris</i>	3.692	9.904
Kreditinstitutter, kort- og langfristet	25.970	31.419
Leasingforpligtelser, kort- og langfristet	13.673	11.233
Leverandørgæld	3.747	1.713
Ansvarlig låncapital	4.848	10.199
<i>Finansielle forpligtelser, der måles til amotiseret kostpris</i>	48.238	54.564

Ovenstående finansielle aktiver og forpligtelser er opgjort til amoritiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Metoder og forudsætninger for opgørelse af dagsværdier

For tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, andre tilgodehavender, andre værdipapirer, likvide beholdninger, leverandørgæld og anden gæld anses dagsværdien tilnærmelsesvist at være identisk med bogførte værdier.

Politik for styring af finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret for markedsrisici i form af renteniveau samt kreditrisici og likviditetsrisici. Selskabet styrer de finansielle risici i selskabet centralt og koordinerer selskabets likviditetsstyring, herunder kapitalfrebringelse og placering af overskudslikviditet. Selskabet følger en direktionsgodkendt finanspolitik, der opererer med en lav risikoprofil, således at rente- og kreditrisici kun opstår med udgangspunkt i kommercielle forhold. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabet anvender ikke sikringsinstrumenter.

Valutarisici

Selskabet har begrænsede valutarisici. Selskabets salgstransaktioner foretages udelukkende i danske kroner, og varekøb og omkostninger gennemføres og afregnes i al væsentlighed ligeledes i danske kroner. Selskabet har enkelte leverandører i udenlandske valutaer, men valutarisiko i relation hertil betragtes som uvæsentlig.

Selskabet anvender ikke valutaterminskontrakter.

Renterisici

Rentebærende finansielle forpligtelser relaterer sig hovedsageligt til lån fra kreditinstitutter, jf. note 14. Alle selskabets lån er variabelt forrentede. Alle selskabets lån er variabelt forrentede og har rentetilpasningstidspunkter, der ligger inden for et år og selskabet er som følge heraf udsat for renterisici.

Vedrørende selskabets variabelt forrentede kreditter ville en stigning på 1%-point p.a. i forhold til balancedagens renteniveau have haft en negativ indvirkning på årets resultat og egenkapital på TDKK 369 (2019: TDKK 317). Et tilsvarende fald i renteniveau ville have betydet en tilsvarende positiv indvirkning på årets resultat og egenkapital.

Likviditetsrisici

Det er selskabets målsætning at have tilstrækkeligt likviditetsberedskab til kontinuerligt at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af uforudsete udsving i likviditetstrækket. Forfaldstidspunkter for finansielle forpligtelser er specificeret nedenfor på de tidsmæssige intervaller, der er udtryk for forfaldstidspunktet for dette anses også at være grundlaget for selskabets likviditetsstyring.

Noter

20. Finansielle risici og finansielle instrumenter

Forfaldstidspunkt for finansielle gældsforpligtelser inklusive rentebetalinger:

	Mellem 1 - 5 år TDKK	Efter 5 år TDKK	Total TDKK
2020			
Kreditinstitutter, kort- og langfristet	25.970	0	25.970
Leasingforpligtelser, kort- og langfristet	10.506	0	13.673
Leverandørgæld	0	0	3.747
Ansvarlig låncapital	4848	0	4848
Anden gæld	0	2292	19969
	41.324	2.292	68.207
2019			
Kreditinstitutter, kort- og langfristet	31.419	0	31.419
Leasingforpligtelser, kort- og langfristet	9.425	0	11.233
Leverandørgæld	0	0	1.713
Ansvarlig låncapital	2226	0	10199
Anden gæld	0	715	9458
	43.070	715	64.022

Forfaldsanalysen er udarbejdet ud fra kendte betalingsterminer og aftalte afviklingsaftaler.

Selskabet har uudnyttede trækingsrettigheder på kassekreditter for i alt TDKK 24.030. (2019: TDKK 17.794.). Selskabets lån er blevet genforhandlet i april 2021 som medfører en forlængelse af engagementsaftalen med banken. Den samlede kreditramme udgør DKK 50 mio., hvoraf DKK 26 mio. er udnyttet pr. balancedagen.

Kreditrisici

Selskabets væsentligste del er kontantsalg, hvorfor kreditrisici er begrænsede, og politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes. Den maksimale kreditrisiko knyttet til tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og igangværende arbejder svarer til den regnskabsmæssige værdi heraf.

Finansiel gearing og optimering af kapitalstruktur

Selskabets ledelse vurderer løbende, om selskabets kapitalstruktur er i overensstemmelse med selskabets og partnernes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet vækst og samtidig maksimerer afkastet til selskabets partnere ved en optimering af forholdet mellem egenkapital og gæld. Selskabets overordnede strategi er uændret i forhold til sidste år.

Selskabets kapitalstruktur består af gæld, der omfatter finansielle forpligtelser i form af gæld til kreditinstitutter, gæld til tilknyttede ledelsesmedlemmer og egenkapital.

Noter

21. Nærtstående parter

Nærtstående parter

Der er ingen af partnerne i selskabet som har bestemmende indflydelse over selskabet.

Øvrige nærtstående parter omfatter selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse og omfatter selskabets bestyrelse, direktøren i selskabet og disse personers nære familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter desuden virksomheder, hvori denne personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner mellem nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

- For vederlag til ledelsesmedlemmer henvises til note 4
- Vederlag til selskabets partnere sker ved udlodning af udbytte
- Selskabet har i året overtaget 4 klinikker af selskabets partnere
- Mellemværender med partnerne forrentes ikke som følge af selskabets natur som partnerselskab
For beskrivelse af størrelsen af mellemværenderne henvises til balancen
- Selskabets partner har stillet ansvarlig lånekapital til rådighed, der henvises til balancen
- Selskabets har indgået lejemål aftaler for nyindkøbte klinikker i året. Lejeaftalerne er indgået på normale markedsmæssige vilkår og årets huslejeomkostning for disse lejemål andrager TDKK 996 i 2021.

22. Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Udover de nævnte forhold er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Noter

23. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 2020 aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav til årsrapporter for regnskabsklasse C (medium), jf. IFRS-bekendtgørelsen udstedt i henhold til årsregnskabsloven.

Regnskabet aflægges i danske kroner (DKK) afrundet til nærmeste tusinde. DKK anses for at være den funktionelle valuta for selskabet.

Nye regnskabsstandarder

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2020 implementeret følgende ændrede standarder og fortolkningsbidrag:

- Amendments to References to the Conceptual Framework in IFRS om begrebsrammen for IFRS
- Amendments to IFRS 3 om definitionen af en virksomhedssammenslutning
- Amendment to IAS 1 og IAS 8 om definitionen af væsentlighed
- Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 om IBOR-reform
- Amendment to IFRS 16 om lejenedsættelser som følge af COVID-19

Ingen af ovenstående standarder har haft væsentlig indvirkning på indregning og måling i årsregnskabet.

Ny regnskabsregulering

IASB har udstedt visse nye standarder og fortolkninger, som ikke er obligatoriske for regnskabsperioder der slutter 31. december 2020 og som ikke er blevet førtidsimplementeret af selskabet. Ingen af disse standarder og fortolkninger forventes at få nogen væsentlig påvirkning af selskabet i de regnskabsperioder de bliver obligatoriske eller i fremtidige perioder.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden faktisk overtages. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede totalindkomstopgørelse frem til henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet. Afhændelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden faktisk overgår til tredjemand.

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den erhvervede virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Langfristede aktiver, der overtages med salg for øje, måles dog til dagsværdi fratrukket forventede salgsomkostninger. Omstruktureringsomkostninger indregnes alene i overtagelsesbalancen, hvis de udgør en forpligtelse for den overtagne virksomhed. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Noter

23. Anvendt regnskabspraksis

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det erlagte vederlag for den overtagne virksomhed. Hvis vederlagets endelige fastsættelse er betinget af en eller flere fremtidige begivenheder, indregnes disse til dagsværdien heraf på overtagelsestidspunktet. Omkostninger, der vedrører virksomheds- overtagelsen, indregnes i resultatet ved afholdelsen.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget for den erhvervede virksomhed, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af tidligere erhvervede kapitalinteresser og på den anden side dagsværdien af de overtagne aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som et aktiv i immaterielle aktiver og testes minimum én gang årligt for værdiforringelse. Hvis den regnskabsmæssige værdi af aktivet overstiger dets genindvindingsværdi, nedskrives det til den lavere genindvindingsværdi.

Ved negative forskelsbeløb (negativ goodwill) revurderes de opgjorte dagsværdier, det opgjorte købsvederlag for virksomheden, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af tidligere erhvervede kapitalinteresser. Hvis forskelsbeløbet fortsat er negativt, indregnes forskelsbeløbet som en indtægt i resultatet.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på grundlag af foreløbigt opgjorte værdier. De foreløbigt opgjorte værdier kan reguleres, eller yderligere aktiver eller forpligtelser indregnes, indtil 12 måneder efter overtagelsen, hvis der er fremkommet ny information vedrørende forhold, der eksisterede på overtagelsestidspunktet, som ville have påvirket opgørelsen af værdierne på overtagelsestidspunktet.

Efterfølgende ændringer i skøn over betingede købsvederlag indregnes som hovedregel direkte i resultatet.

Totalindkomstopørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til patienter har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende behandlinger indregnes i nettoomsætningen, i takt med at behandlingerne udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Noter

23. Anvendt regnskabspraksis

Materiale- og teknikomkostninger

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, renter ved leasing betaling samt nedskrivninger på finansielle aktiver.

Skat

Harald P/S er ikke registreret som et selvstændigt skattesubjekt, og skatten af årets resultat afregnes derfor af partnerne. Der er på denne baggrund ikke er indregnet skat i årsrapporten.

Balancen

Goodwill

Goodwill indregnes og måles ved første indregning som forskellen mellem på den ene side kostprisen for den overtagne virksomhed, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af tidligere erhvervede kapitalandele og på den anden side dagsværdien af de overtagne aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

Ved indregning af goodwill fordeles goodwillbeløbet på de af selskabets aktiviteter, der genererer selvstændige indbetalinger (pengestrømsfrembringende enheder). Fastlæggelsen af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og den interne økonomistyring og -rapportering i selskabet.

Noter

23. Anvendt regnskabspraksis

Goodwill afskrives ikke, men testes minimum én gang årligt for værdiforringelse, jf. nedenfor.

Andre immaterielle anlægsaktiver

Kundekartotek måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket restværdien. Restværdien er det forventede beløb, som vil kunne opnås ved salg af aktivet i dag efter fradrag af salgsomkostninger.

Kundekartotek

Afskrivningsmetoder, brugstider og restværdier revurderes årligt 15 år

Kundekartotek nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi, jf. afsnittet om nedskrivning nedenfor.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Hvis anskaffelsen eller brugen af aktivet forpligter selskabet til at afholde omkostninger til nedrivning eller retablering af aktivet, indregnes de skønnede omkostninger hertil som henholdsvis en hensat forpligtelse og en del af kostprisen for det pågældende aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket restværdien. Restværdien er det forventede beløb, som vil kunne opnås ved salg af aktivet i dag efter fradrag af salgsomkostninger.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-15 år

Indretning af lejede lokaler 5-15 år

Afskrivningsmetoder, brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi, jf. afsnittet om nedskrivning nedenfor.

Noter

23. Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning af materielle og immaterielle aktiver

De regnskabsmæssige værdier af materielle aktiver og immaterielle aktiver med bestemmelige brugstider gennemgås på balancedagen for at fastsætte, om der er indikationer på værdiforringelse. Hvis dette er tilfældet, opgøres aktivets genindvindingsværdi for at fastslå behovet for eventuel nedskrivning og omfanget heraf.

For goodwill opgøres genindvindingsværdien årligt, uanset om der er konstateret indikationer på værdiforringelse.

Hvis aktivet ikke frembringer pengestrømme uafhængigt af andre aktiver, opgøres genindvindingsværdien for den mindste pengestrømsfrembringende enhed, som aktivet indgår i. Genindvindingsværdien opgøres som den højeste værdi af aktivets henholdsvis den pengestrømsfrembringende enheds dagsværdi med fradrag af salgs-omkostninger og kapitalværdien. Når kapitalværdien opgøres, tages der udgangspunkt i de to branchespecifikke værdiansættelsesmodeller (traditionel værdi og multipelværdi), som ligeledes anvendes af selskabet i forbindelse med opkøb af nye klinikker. På baggrund af de to værdiindikationsmodeller, der er beskrevet nærmere i note 8, iagttages ved fastlæggelse af den skønnede værdi, hvorvidt omkostningsstrukturen hos den enkelte klinik afviger positivt eller negativt fra benchmark i form af den samlede Harald klinikportefølje, og værdiindikationen for den enkelte klinik er på den baggrund lagt i en lavere eller højere ende af det spænd, som de to modeller indikerer, at klinikværdien udgør.

Hvis henholdsvis aktivets og den pengestrømsfrembringende enheds genindvindingsværdi er lavere end den regnskabsmæssige værdi, nedskrives den regnskabsmæssige værdi til genindvindingsværdien. For pengestrømsfrembringende enheder fordeles nedskrivningen, således at goodwillbeløb nedskrives først, og dernæst fordeles et eventuelt resterende nedskrivningsbehov på de øvrige aktiver i enheden, idet det enkelte aktiv dog ikke nedskrives til en værdi, der er lavere end dets dagsværdi fratrukket forventede salgsomkostninger.

Nedskrivninger indregnes i resultatet. Ved eventuelle efterfølgende tilbageførsler af nedskrivninger som følge af ændringer i forudsætninger for den opgjorte genindvindingsværdi forhøjes henholdsvis aktivets og den pengestrømsfrembringende enheds regnskabsmæssige værdi til den korrigerede genindvindingsværdi, dog maksimalt til den regnskabsmæssige værdi, som aktivet eller den pengestrømsfrembringende enhed ville have haft, hvis nedskrivning ikke var foretaget. Nedskrivning af goodwill tilbageføres ikke.

Leasingkontrakter

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når selskabet i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når selskabet opnår ret til de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv.

Noter

23. Anvendt regnskabspraksis

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse tilbage-diskonteret med en alternativ lånerente.

Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtel-sen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer estimeret af en restværdigaranti, eller hvis vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet ændres.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger og estimerede omkostninger til nedrivning, istandsættelse eller lignende og fratrukket modtagne rabatter eller andre typer af incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes li-neært i resultatopgørelsen.

Såfremt der er ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente, justeres leasingak-tivet herfor.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode.

Selskabet præsenterer leasingaktivet og leasingforpligtelsen særskilt i balancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere. Kostprisen for hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkost-ninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender omfatter tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser samt andre tilgodehaven-der.

Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi og efterfølgende til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efter-følgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Noter

23. Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Udbytte

Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter måles på tidspunktet for lånoptagelse til dagsværdi fratrukket eventuelle transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og det beløb, der skal tilbagebetales, indregnes i totalindkomstopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved at anvende den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles ved første indregning til dagsværdi fratrukket eventuelle transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles forpligtelserne til amortiseret kostpris ved at anvende den effektive rentes metode, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i totalindkomstopgørelsen som en finansiel omkostning over låneperioden.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og udgang.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet, reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændringer i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat. Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse og indfrielse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb og salg af egne aktier samt udbetaling af udbytte.

Noter

23. Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme i anden valuta end den funktionelle valuta indregnes i pengestrømsopgørelsen ved at anvende gennemsnitlige valutakurser for månederne, medmindre disse afviger væsentligt fra de faktiske valutakurser på transaktionstidspunkterne. I sidstnævnte tilfælde anvendes de faktiske valutakurser for de enkelte dage.

Likvider omfatter likvide beholdninger og måles til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Brian Drongesen Schmidt

Direktør

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: CVR:39400669-RID:90625077

IP: 5.56.xxx.xxx

2021-05-04 13:10:56Z

NEM ID 

Anja Juel Lundgreen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-609007839088

IP: 95.166.xxx.xxx

2021-05-04 14:22:55Z

NEM ID 

Torben Steen Schönwaldt

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-248809050397

IP: 2.105.xxx.xxx

2021-05-04 15:55:08Z

NEM ID 

Freddie Ove Sloth-Lisbjerg

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-218405914532

IP: 87.55.xxx.xxx

2021-05-05 05:12:04Z

NEM ID 

Martin Bagger

Bestyrelsesformand

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-769132357574

IP: 85.191.xxx.xxx

2021-05-05 10:27:46Z

NEM ID 

Claus Weeke Brink Hervit

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-793909525920

IP: 95.166.xxx.xxx

2021-05-05 11:11:19Z

NEM ID 

Susanne Spangsberg Klejst

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-701523881140

IP: 185.40.xxx.xxx

2021-05-05 16:30:57Z

NEM ID 

Lisbeth Dorthea Lynderup

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-529474506983

IP: 85.218.xxx.xxx

2021-05-05 19:51:08Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7V3AU-4VCAP-UQJJS-CF5F3-6EIB8-VWVDN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Rasmussen

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-797219822745

IP: 83.92.xxx.xxx

2021-05-07 05:43:23Z

NEM ID 

Jan Bunk Harbo Larsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret...

Serienummer: CVR:33771231-RID:73534034

IP: 83.136.xxx.xxx

2021-05-07 06:00:59Z

NEM ID 

Troels Barkholt

Dirigent

På vegne af: Harald P/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-980655944346

IP: 87.49.xxx.xxx

2021-05-07 07:06:59Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7V3AU-4VCAP-UQJJS-CF5F3-6EIB8-VWVDN

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>