

# Tandlæge Nicolai G. Michelsen ApS

Grønnegade 21, 4., 5000 Odense C

CVR-nr. 35 03 99 37

## Årsrapport 2024/25

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. september 2025

Dirigent:

.....  
Nicolai Gotllieb Michelsen

## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>4</b>
Oplysninger om selskabet	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025</b>	<b>6</b>
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Tandlæge Nicolai G. Michelsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 5. september 2025

Direktion:

.....  
Nicolai Gottlieb Michelsen  
direktør

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i Tandlæge Nicolai G. Michelsen ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Tandlæge Nicolai G. Michelsen ApS for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 *Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger*.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er dit 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, som du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 5. september 2025  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Kasper Kortegaard  
statsaut. revisor  
mne47798

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Tandlæge Nicolai G. Michelsen ApS
Adresse, postnr. by	Grønnegade 21, 4., 5000 Odense C
CVR-nr.	35 03 99 37
Stiftet	11. februar 2013
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. juli 2024 - 30. juni 2025
Direktion	Nicolai Gottlieb Michelsen, Direktør
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Cortex Park Vest 3, 5230 Odense M

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af tandlægevirksomhed samt hermed beslægtede aktiviteter.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024/25 udviser et overskud på 10.401 kr. mod et underskud på 226.385 kr. sidste år, og selskabets balance pr. 30. juni 2025 udviser en negativ egenkapital på 894.219 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025

## Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	<b>Bruttofortjeneste</b>	2.065.222	1.862.058
3	Personaleomkostninger	-1.781.309	-1.673.825
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>-159.092</u>	<u>-157.369</u>
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	124.821	30.864
	Finansielle indtægter	1.350	3.600
	Finansielle omkostninger	<u>-115.770</u>	<u>-150.849</u>
	<b>Resultat før skat</b>	10.401	-116.385
4	Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-110.000</u>
	<b>Årets resultat</b>	<u>10.401</u>	<u>-226.385</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	<u>10.401</u>	<u>-226.385</u>
		<u>10.401</u>	<u>-226.385</u>

## Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025

## Balance

Note	kr.	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Goodwill	547.942	619.880
		<u>547.942</u>	<u>619.880</u>
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	248.154	335.308
		<u>248.154</u>	<u>335.308</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	34.810	34.810
		<u>34.810</u>	<u>34.810</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>830.906</u>	<u>989.998</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
	Råvarer og hjælpematerialer	20.000	20.000
		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	104.156	72.488
	Entreprisekontrakter	46.096	13.451
	Udskudte skatteaktiver	55.000	55.000
	Periodeafgrænsningsposter	45.833	95.833
		<u>251.085</u>	<u>236.772</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>16.879</u>	<u>16.597</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>287.964</u>	<u>273.369</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>1.118.870</u></u>	<u><u>1.263.367</u></u>

## Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025

## Balance

Note	kr.	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
	Anpartskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-974.219	-984.620
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-894.219</u>	<u>-904.620</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	0	171.191
	Ansvarlig lånekapital	500.000	500.000
		<u>500.000</u>	<u>671.191</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	204.792	182.875
	Gæld til banker	995.922	1.043.324
	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder	1.724	210
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	62.614	22.999
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	79.372	94.880
	Anden gæld	168.665	152.508
		<u>1.513.089</u>	<u>1.496.796</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>2.013.089</u>	<u>2.167.987</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>1.118.870</u></u>	<u><u>1.263.367</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Eventualaktiver
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025****Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2023	80.000	-758.235	-678.235
Overført via resultatdisponering	0	-226.385	-226.385
<b>Egenkapital 1. juli 2024</b>	<b>80.000</b>	<b>-984.620</b>	<b>-904.620</b>
Overført via resultatdisponering	0	10.401	10.401
<b>Egenkapital 30. juni 2025</b>	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>-974.219</u></b>	<b><u>-894.219</u></b>

## Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlæge Nicolai G. Michelsen ApS for 2024/25 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse Bvirksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere.

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den erhvervede virksomheds indtjeningsprofil og markedsposition set i forhold til branchen i øvrigt.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

##### Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

##### Deposita, finansielle anlægsaktiver

Deposita under finansielle anlægsaktiver måles til amortiseret kostpris.

##### Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

##### Entreprisekontrakter

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

Når resultatet af en igangværende arbejde ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

## Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

##### Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

##### Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

## Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025

### Noter

#### 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Ledelsen forventer positive resultater for de kommende år, samt positive pengestrømme fra den ordinære drift på ca. 200 t.kr. Virksomheden har en kreditramme på 1.070 t.kr., hvilket forventes at være tilstrækkeligt til den fortsatte drift.

kr.	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
<b>3 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.354.813	1.238.815
Pensioner	284.319	287.251
Andre omkostninger til social sikring	20.361	36.200
Andre personaleomkostninger	<u>121.816</u>	<u>111.559</u>
	<u>1.781.309</u>	<u>1.673.825</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>3</u>	<u>3</u>

#### 4 Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	<u>0</u>	<u>110.000</u>
	<u>0</u>	<u>110.000</u>

#### 5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juli 2024	<u>1.438.750</u>
Kostpris 30. juni 2025	<u>1.438.750</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	818.870
Afskrivninger	<u>71.938</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	<u>890.808</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025</b>	<u>547.942</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>

## Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. juli 2024	1.340.808
Kostpris 30. juni 2025	1.340.808
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	1.005.500
Afskrivninger	87.154
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	1.092.654
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025</b>	<b>248.154</b>
Afskrives over	5-10 år

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	<b>Deposita, finansielle anlægsaktiver</b>
Kostpris 1. juli 2024	34.810
Kostpris 30. juni 2025	34.810
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025</b>	<b>34.810</b>

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

kr.	<b>Gæld i alt 30/6 2025</b>	<b>Kortfristet andel</b>	<b>Langfristet andel</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>
Gæld til banker	171.050	171.050	0	0
Ansvarlig lånekapital	533.742	33.742	500.000	0
	<u>704.792</u>	<u>204.792</u>	<u>500.000</u>	<u>0</u>

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<b>2024/25</b>	<b>2023/24</b>
Leje- og leasingforpligtelser	<u>272.100</u>	<u>342.406</u>

#### 10 Eventualaktiver

Virksomheden har skattemæssige underskud til fremførsel på 1.593 t.kr. Heraf er 934 t.kr. indregnet i balancen under udskudt skatteaktiv, mens 658 t.kr. ikke er indregnet i balancen som følge af usikkerheden om anvendelse af de skattemæssige underskud.

## Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025

### Noter

#### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2025.