

Tandlæge Søren Sehested Holding ApS

Strandvejen 32 D, 2100 København Ø

CVR-nr. 30 72 05 98

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.07.22

Søren Sehested
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 30

Selskabet

Tandlæge Søren Sehested Holding ApS
c/o Tandlægerne på Østerbro
Strandvejen 32 D
2100 København Ø
Hjemsted: København Ø
CVR-nr.: 30 72 05 98
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Søren Sehested

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for Tandlæge Søren Sehested Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 13. juli 2022

Direktionen

Søren Sehested

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tandlæge Søren Sehested Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tandlæge Søren Sehested Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 13. juli 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Vinstrup Henriksen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33244

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttoresultat	82.059	77.591	69.999	68.382	63.796
Resultat af primær drift	-1.147	4.996	3.822	1.802	7.951
Finansielle poster i alt	-1.698	-1.779	-25.973	-968	-1.159
Årets resultat	-2.961	2.669	-22.467	-479	5.274

Balance

Samlede aktiver	90.052	95.132	96.862	88.349	77.074
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.572	1.308	17.230	10.489	1.875
Egenkapital	7.336	10.797	8.128	31.939	34.418

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	-1.729	13.088	17.349	-4.048	1.429
Investeringer	331	-508	-41.268	-10.471	-1.838
Finansiering	-3.407	1.777	-4.135	-4.638	6.468
Årets pengestrømme	-4.805	14.357	-28.054	-19.157	6.059

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	-33%	28%	-112%	16%	29%
----------------------------	------	-----	-------	-----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	8%	11%	8%	36%	45%
----------------	----	-----	----	-----	-----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktiviteter består i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt hermed beslægtede aktiviteter.

Koncernens aktiviteter består i at drive tandlægevirksomhed samt hermed beslægtede virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -2.960.894 mod DKK 2.669.492 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 7.336.399.

Ledelsen finder årets resultat som forventet.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på 3 - 4 mio. kr.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et forbedret resultat for det kommende år. Koncernens vækst i omsætning 2021 forventes at kunne videreføres i 2022. Derudover har selskabet fokus på at tilpasse omkostningsniveauet til udviklingen i omsætningen, Således forventes et resultat på 2 - 4 mio. kr. før skat.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK	
	Bruttoresultat	82.058.564	77.590.671	1.277.828	-18.011
2	Personaleomkostninger	-75.104.372	-68.836.511	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.954.192	8.754.160	1.277.828	-18.011
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.663.721	-4.558.398	0	-29.000
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-3.437.874	800.089	0	800.089
	Resultat af primær drift	-1.147.403	4.995.851	1.277.828	753.078
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	188.740	4.427.453
4	Andre finansielle indtægter	15.424	95.611	722.964	1.238.839
5	Andre finansielle omkostninger	-1.713.510	-1.874.644	-1.696.039	-1.700.455
	Resultat før skat	-2.845.489	3.216.818	493.493	4.718.915
	Skat af årets resultat	-115.405	-547.326	-55.329	111.898
	Årets resultat	-2.960.894	2.669.492	438.164	4.830.813
6	Forslag til resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note					
	Goodwill	1.030.413	1.170.413	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.030.413	1.170.413	0	0
	Grunde og bygninger	55.642.851	58.412.864	0	2.668.000
	Indretning af lejede lokaler	9.198.150	9.490.765	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.322.284	16.879.524	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	81.163.285	84.783.153	0	2.668.000
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	43.742.501	45.414.860
10	Deposita	344.450	106.950	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	344.450	106.950	43.742.501	45.414.860
	Anlægsaktiver i alt	82.538.148	86.060.516	43.742.501	48.082.860
	Råvarer og hjælpematerialer	1.123.313	1.247.467	0	0
	Varebeholdninger i alt	1.123.313	1.247.467	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.563.189	3.603.592	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	36.657.336	35.814.804
	Udskudt skatteaktiv	0	0	0	51.040
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	302.096	0
	Andre tilgodehavender	1.430.320	3.316.591	300.000	0
11	Periodeafgrænsningsposter	349.063	160.874	0	0
	Tilgodehavender i alt	4.342.572	7.081.057	37.259.432	35.865.844
	Likvide beholdninger	2.048.258	743.113	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	7.514.143	9.071.637	37.259.432	35.865.844
	Aktiver i alt	90.052.291	95.132.153	81.001.933	83.948.704

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
Note	PASSIVER				
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.115.505	18.214.860
	Overført resultat	7.211.399	10.672.293	11.077.653	-3.959.866
	Egenkapital i alt	7.336.399	10.797.293	14.318.158	14.379.994
12	Hensættelser til udskudt skat	1.118.160	1.689.191	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.118.160	1.689.191	0	0
13	Gæld til realkreditinstitutter	16.674.245	19.642.840	0	1.854.158
13	Anden gæld	3.758.787	3.482.112	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.433.032	23.124.952	0	1.854.158
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.089.500	1.191.398	0	111.898
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	45.533.424	39.422.855	2.768.352	4.164.099
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	817.627	905.149	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.836.997	4.502.779	32.499	32.500
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	63.636.098	62.439.322
	Selskabsskat	387.489	294.101	0	294.101
	Anden gæld	8.499.663	13.204.435	246.826	672.632
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	61.164.700	59.520.717	66.683.775	67.714.552
	Gældsforpligtelser i alt	81.597.732	82.645.669	66.683.775	69.568.710
	Passiver i alt	90.052.291	95.132.153	81.001.933	83.948.704
14	Eventualforpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	125.000	0	10.672.293	10.797.293
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.960.894	-2.960.894
Saldo pr. 31.12.21	125.000	0	7.211.399	7.336.399

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	125.000	18.214.860	-3.959.866	14.379.994
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-18.214.860	18.214.860	0
Forslag til resultatdisponering	0	3.115.505	-2.677.341	438.164
Saldo pr. 31.12.21	125.000	3.115.505	11.077.653	14.318.158

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	-2.960.894	2.669.492
17 Reguleringer	5.088.887	6.084.668
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	124.154	471.001
Tilgodehavender	2.738.485	-3.368.969
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-4.455.615	9.010.425
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	535.017	14.866.617
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	14.901	95.611
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.712.987	-1.874.644
Betalt selskabsskat	-566.185	0
Pengestrømme fra driften	-1.729.254	13.087.584
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.809.352	-1.308.063
Salg af materielle anlægsaktiver	4.140.000	0
Modtaget afdrag på udlån	0	800.089
Pengestrømme fra investeringer	330.648	-507.974
Betalt udbytte	-613.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.070.493	-1.641.892
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	3.418.424
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	276.675	0
Pengestrømme fra finansiering	-3.406.818	1.776.532
Årets samlede pengestrømme	-4.805.424	14.356.142
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	743.113	3.014.001
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-39.422.855	-56.049.885
Likvide beholdninger ved årets slutning	-43.485.166	-38.679.742
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.048.258	743.113
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-45.533.424	-39.422.855
I alt	-43.485.166	-38.679.742

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	0	3.090.852	0	0
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	1.388.325	0	1.388.325	0
Tilbageførsel af nedskrivninger på tilgodehavender fra salg	Andre eksterne omkostninger	55	0	0	0
Nedskrivninger på tilgodehavender (ikke normale)	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-1.817.156	0	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger på andre omsætningaktiver	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	0	800.089	0	800.089
I alt		-428.776	3.890.941	1.388.325	800.089

2. Personaleomkostninger

Lønninger	66.631.826	61.745.240	0	0
Pensioner	3.496.198	2.881.117	0	0
Andre omkostninger til social sikring	656.118	509.256	0	0
Andre personaleomkostninger	4.320.230	3.700.898	0	0
I alt	75.104.372	68.836.511	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	73	71	0	0
--	----	----	---	---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	188.740	4.427.453
I alt	0	0	188.740	4.427.453

4. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	722.964	1.238.839
Renteindtægter i øvrigt	9.672	91.200	0	0
Valutakursgevinster	755	0	0	0
Øvrige finansielle indtægter	4.997	4.411	0	0
Øvrige finansielle indtægter	15.424	95.611	0	0
I alt	15.424	95.611	722.964	1.238.839

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	1.239.922	1.221.528
Renteomkostninger i øvrigt	1.355.269	1.547.833	99.397	155.000
Valutakurstab	0	1.363	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	358.241	325.448	356.720	323.927
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.713.510	1.874.644	456.117	478.927
I alt	1.713.510	1.874.644	1.696.039	1.700.455

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
	DKK	DKK	DKK	DKK

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.115.505	4.784.862
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	500.000	0	500.000	0
Overført resultat	-3.460.894	2.669.492	-3.177.341	45.951
I alt	-2.960.894	2.669.492	438.164	4.830.813

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	2.300.000
Kostpris pr. 31.12.21	2.300.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.129.587
Afskrivninger i året	-140.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-1.269.587
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.030.413

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.21	61.678.916	11.165.607	31.497.732
Tilgang i året	191.874	843.231	2.536.747
Afgang i året	-2.900.000	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	58.970.790	12.008.838	34.034.479
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-3.266.052	-1.674.842	-14.618.207
Afskrivninger i året	-308.387	-1.135.846	-3.093.988
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	246.500	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-3.327.939	-2.810.688	-17.712.195
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	55.642.851	9.198.150	16.322.284
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.21	2.900.000	0	0
Afgang i året	-2.900.000	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-232.000	0	0
Afskrivninger i året	-14.500	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	246.500	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	0	0

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.21	27.200.000
Tilgang i året	40.626.996
Afgang i året	-27.200.000
Kostpris pr. 31.12.21	40.626.996
Opskrivninger pr. 01.01.21	16.353.761
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-16.353.761
Årets resultat fra kapitalandele	3.115.505
Opskrivninger pr. 31.12.21	3.115.505
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	43.742.501
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Tandlæge Søren Sehested Holding 2 ApS, København	100%
Tandlægerne på Frederiksberg ApS, København	100%
Tandlægerne på Østerbro ApS, København	100%
Tandlægerne ved Storkespringvandet ApS, København	100%
Smallegade 45 ApS, København	100%
Strandvejen 32D ApS, København	100%
Søren Sehested Leasing ApS, København	100%
Søren Sehested Leasing 4 ApS, København	100%
Søren Sehested Leasing V ApS, København	100%
Søren Sehested Leasing VI ApS, København	100%
Søren Sehested Leasing VII ApS, København	100%

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	338.750
Tilgang i året	5.700
Kostpris pr. 31.12.21	344.450
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	344.450

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	349.063	160.874	0	0
I alt	349.063	160.874	0	0

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	1.689.191	1.519.728	51.040	-116.035
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-571.031	169.463	-51.040	64.995
Udskudt skat pr. 31.12.21	1.118.160	1.689.191	0	-51.040

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	1.089.500	12.316.245	17.763.745	20.834.238
Anden gæld	0	0	3.758.787	3.482.112
I alt	1.089.500	12.316.245	21.522.532	24.316.350

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	1.966.056
I alt	0	0	0	1.966.056

14. Eventualforpligtelser

Koncernen har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.21.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet har overfor tilknyttet virksomhed og anden virksomhed tilkendegivet at ville støtte driften i 2022 ved tilførsel af nødvendig likviditet.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 17.764 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 55.643.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 17.600 til sikkerhed for bankgæld, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 55.643.

Modervirksomhed:

Anparterne i tilknyttede virksomheder er stillet til sikkerhed for tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitutter som pr. 31. december 2021 udgør t.DKK 42.765.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Søren Sehested, København K	Ultimativ ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-1.388.325	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.663.721	4.558.398
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	0	-800.089
Finansielle indtægter	-15.424	-95.611
Finansielle omkostninger	1.713.510	1.874.644
Skat af årets resultat	115.405	547.326
I alt	5.088.887	6.084.668

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	10-20	0
Bygninger	50-100	50
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	0

Goodwill afskrives over 10-20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hen-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

syntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på an-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.