



2020041605605

## **ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING**

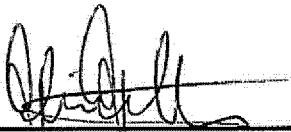
För räkenskapsåret 1 januari 2019 till 31 december 2019

**DENTALUM OPERATIONS AB (publ)**

## FASTSTÄLLELSEINTYG

Undertecknad styrelseordförande intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisning, koncernårsredovisning och revisionsberättelse överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkning fastställts på årsstämma den 7 april 2020. Stämman beslöt tillika att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm den 7 april 2020



---

Roberto Rutilli  
Styrelseordförande

## INNEHÅLL

|                                                         |       |
|---------------------------------------------------------|-------|
| Förvaltningsberättelse                                  | s. 4  |
| Dentalums organization, ägarförhållanden och verksamhet | s. 4  |
| Väsentliga händelser under året                         | s. 4  |
| Kapitalstruktur och finansiering                        | s. 4  |
| Finansiell översikt – koncernen                         | s. 4  |
| Riskhantering och osäkerhetsfaktorer                    | s. 5  |
| Transaktioner med närstående                            | s. 7  |
| Personal                                                | s. 7  |
| Styrelse och bolagsordning                              | s. 7  |
| Finansiell ställning                                    | s. 7  |
| Finansiella Rapporter                                   | s. 8  |
| <i>Koncernens finansiella rapporter</i>                 | s. 8  |
| Resultaträkning                                         | s. 8  |
| Rapport över totalresultat                              | s. 9  |
| Balansräkning                                           | s. 10 |
| Förändring av Eget Kapital                              | s. 11 |
| Kassaflödesanalys                                       | s. 11 |
| <i>Moderbolagets finansiella rapporter</i>              | s. 12 |
| Resultaträkning                                         | s. 12 |
| Rapport över totalresultat                              | s. 12 |
| Balansräkning                                           | s. 13 |
| Förändring av Eget Kapital                              | s. 14 |
| Kassaflödesanalys                                       | s. 14 |
| Tilläggsupplysningar – Finansiella noter                | s. 15 |
| Styrelse                                                | s. 31 |
| Revisionsberättelse                                     | s. 31 |

## FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Dentalum Operations AB (publ), 559136-4046 ("Bolaget"), avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari 2019 - 31 december 2019. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterbolag Dentalum Dalarna AB och Moberg-Stenberg AB.

Där inget annat anges avser uppgifterna koncernen. Samtliga belopp anges i tusentals kronor (TSEK) om inget annat anges.

### Dentalums organisation, ägarförhållanden och verksamhet

Bolaget är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm. Bolaget driver, utvecklar och förvärvar tandvårdskliniker med mål att skapa en marknadsledande tandvårdskedja i Norden. Bolagets vårdfilosofi är långsiktig och dedikerat till att skapa en hållbar tandvård med den högsta service och kvalitet till våra patienter. Bolagets målsättning är att implementera rätt förutsättningar och arbetsmiljö för våra medarbetare med mål om att skapa en organisation i världsklass.

Bolaget ägs till 100% av Dentalum AB, 559212-9745, som i sin tur ägs till 100 % av Dentalum Group AB, 559220-1668. Dentalum Operations AB, bedriver tandvårdserksamhet genom sina dotterbolag i Dentalumkoncernen ("Koncernen").

### Väsentliga händelser under året

Bolaget grundades den 30 november 2017 och har fram till mitten av 2019 utfört en genomgående marknadsanalys av den svenska tandvårdsmarknaden med utgångspunkt i att starta och utveckla en ny tandvårdskedja. Under 2019 anskaffades även kapital från privata investerare för att inleda den officiella verksamheten och senare under samma år förvärvade även koncernen sin första en tandvårdsklinik i Falkenberg, Moberg-Stenberg AB, 556328-3414.

### Kapitalstruktur och finansiering

Under 2019 har koncernens tillväxt finansierats genom tillskjutet aktiekapital på totalt 5.642 tkr till Bolaget från Dentalum Group AB via Dentalum AB.

### Finansiell översikt - koncernen

#### Nettoomsättning

Koncernen omsatte under räkenskapsåret TSEK 1.847 (0), varav 100% i dotterbolaget Moberg-Stenberg. Moderbolaget, Dentalum Operations AB, hade under året ingen omsättning.

#### Rörelsekostnader

Rörelsens kostnader uppgick till TSEK 1.501 (4), varav personalkostnader TSEK 837 (0).

#### Finansiella intäkter och kostnader

Finansnettot uppgick till TSEK 134 (0), vilket består till sin helhet av räntekostnader.

#### Periodens resultat

Rörelseresultatet uppgick till TSEK 346 (-4), Resultat före skatt till TSEK 213 (-4) och Årets resultat efter skatt till TSEK 91 (-4).

#### Skatter

Årets skatt uppgick till TSEK 121, varav uppskjuten skatt på obeskattade reserver uppgick till TSEK 95.

#### Kassaflöde

Kassaflödet från rörelsen nådde TSEK 636 (-4). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till TSEK - 2.294 (0) vilket avser likvider för förvärvskostnader. Kassaflöde från finansieringsverksamheten TSEK 5.597 (0) består av aktieägartillskott om 5.642 samt återbetalning av leaseskuld TSEK -45 som, enligt ny IFRS redovisningsprincip, ingår i finansieringsverksamheten från 2019.

#### Likvida medel

Koncernens likvida medel ökade till TSEK 3.985 (46). Koncernen hade per balansdagen inga räntebärande skulder.

### Riskhantering och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är exponerat för ett antal risker som kan påverka Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Risker kan huvudsakligen uppstå inom kategorierna: makrorisker, politiska risker, operativa samt finansiella risker. Dentalum har modeller för att identifiera och hantera dessa risker.

#### Riskorganisation

Koncernens styrelse har det yttersta ansvaret för koncernens riskhantering. Finansiella risker utvärderas och övervakas av Revisions- och finansutskottet. Verksamhets risker (medicinska) utvärderas och övervakas av Medicinska kommittén. Ansvar för riskhantering definieras i delegationsordning.

#### Identifiering och översikt av risker

Koncernen utvärderar löpande riskområden. För varje risk bedöms sannolikhet för att risken skall inträffa, samt potentiell påverkan på verksamheten.

#### Kontrollfunktioner

Dentalum verkar för en stark företagskultur för att hantera risker. De viktigaste riskområdena definieras i övergripande koncernpolicies som godkänns av styrelsen. Efterlevnad kontrolleras genom löpande utvärderingar inom olika funktioner.

Tabellen nedan ger en översikt av Koncernens viktigaste risker, samt hur dessa hanteras.

| Risktyp                                                                              | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Hantering                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Marknadsrelaterade risker</b>                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <i>Risk relaterad till konkurrenskraft, vårdkalltet, patientnöjdhet och anseende</i> | Risker relaterat till koncernens oförmåga att möta patienters efterfrågan på service, kvalitet och kompetens i konkurrens med privata och publika vårdgivare i de geografiska regioner där Dentalum verkar, kan skada Dentalums anseende och leda till svårigheter att uppnå koncernens tillväxtmål.                                            | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dentalum verkar för att bedriva tandvård med kontinuerlig förbättring av kvalitet och produktivitet</li> <li>- Arbete med att förbättra tillgänglighet</li> <li>- Införande av digitala lösningar</li> <li>- Patientnöjdhetsundersökningar</li> <li>- Säkerställa kompetensutveckling hos personal</li> <li>- Identifierar best practice genom intern och extern benchmarking</li> </ul> |
| <b>Operativa risker - relaterade till verksamhet och bransch</b>                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <i>Förvärvsrisk</i>                                                                  | Risker relaterat till oförmåga att hitta lämpliga förvärv med risk för misslyckad integration av förvärvade verksamheter som kan leda till negativ påverkan på Dentalums tillväxtmål och lönsamhet.                                                                                                                                             | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Strukturerad förvärvsprocess</li> <li>- Kompetens och erfarenhet inom relevanta områden</li> <li>- Konsolidering och uppföljning av genomförda förvärv</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                        |
| <i>Risker relaterade till kompetens och tillgång till kvalificerad personal</i>      | Oförmåga att attrahera och behålla kvalificerad personal till rimliga villkor, på en marknad där det råder brist på kvalificerade tandläkare, hygienister och sköterskor, kan leda till ineffektivitet i verksamheten, minskad konkurrenskraft och därmed svårigheter att uppnå Dentalums mål om kvalitativ service, tillväxtmål och lönsamhet. | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dentalum arbetar i nära dialog med medarbetare, i partnerskap i en decentraliserad organisation vilket gör Dentalum till en attraktiv arbetsgivare</li> <li>- Kontinuerlig kompetensutveckling och medarbetarundersökningar</li> </ul>                                                                                                                                                   |
| <i>Patienters och medarbetares hälsa och säkerhet</i>                                | Risk att patienter skadas till följd av tandvård eller om en medarbetare skadas på arbetet, vilket kan leda till ohälsa, samt skadeståndsansvar och skada Dentalums anseende.                                                                                                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Säkerställande av personal med relevant kompetens och licenser</li> <li>- Dentalum arbetar aktivt med hälsa och säkerhet på arbetsplatsen</li> <li>- Eventuella avvikelser rapporteras och följs upp</li> </ul>                                                                                                                                                                          |
| <i>Risker relaterat till IT, teknologi och infrastruktur</i>                         | Risk att Dentalums kliniker drabbas av störningar eller avbrott i sin IT-infrastruktur som kan påverka möjligheten att bedriva effektiv och kvalitativ verksamhet.                                                                                                                                                                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dentalum har beredskap genom kontinuitetsplanering och back-back-up lösningar</li> <li>- Dentalum bevakar och utvärderar utveckling av teknologi, funktionalitet och nya relevanta system på marknaden med mål att ligga i framkant i konkurrenskraft</li> </ul>                                                                                                                         |
| <i>Patientsekretess och informationssäkerhet</i>                                     | Risk för förlust av patientdata eller brott mot gällande dataskyddslag, (inkl. EU:s dataskyddsförordning GDPR), kan leda till skadeståndsanspråk eller böter samt påverka Dentalums anseende negativt.                                                                                                                                          | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dentalums koncernomfattande dataskyddspolicy säkrar efterlevnad av EU:s GDPR regelverk</li> <li>- Kontinuerlig uppföljning av informationssäkerhet och dataskydd</li> </ul>                                                                                                                                                                                                              |
| <i>Försäkringsrisker</i>                                                             | Risker i verksamheten, relaterat till skador i kliniken, utrustning, lager eller patienters skada under tandvårdsbehandling.                                                                                                                                                                                                                    | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dentalum säkerställer erforderligt försäkringsskydd för fastighet, klinker, utrustning, lager samt skador orsakade av brister i tandvårdsbehandling.</li> <li>- Dentalum följer Patientskadelagen (1996:799) om krav på</li> </ul>                                                                                                                                                       |
| <i>Beroende av hyreskontrakt och tillgång till lokaler</i>                           | Risk för förändringar i villkor eller uppsägning av hyreskontrakt påverkar Dentalums kostnader och möjlighet att bedriva verksamhet negativt.                                                                                                                                                                                                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dentalum säkerställer tillgång till relevanta lokaler genom hyreskontrakt på 3-5 år till marknadsmässiga villkor</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                              |

| Risktyp                                                             | Beskrivning                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Hantering                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Legala, regulatoriska risker</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <i>Risker relaterade till lagar, regleringar och tillstånd</i>      | Risk för oförmåga att följa lagar och regleringar relaterade till tandvård, såsom Patientsäkerhetslagen (2010:659) och Patientdatalagen (2008:355), inkl. EU:s generella dataskyddslag, GDPR kan leda till böter, negativ publicitet och försämrat anseende.                                                                                    | - Dentalum arbetar aktivt med att säkerställa kompetens och erforderliga licenser hos medarbetare, säkerhet och hälsa, samt att lagar, regelverk efterföljs                                                                                                                                          |
| <b>Politiska, anseende och miljörisker</b>                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <i>Risker relaterade till förändringar i lagar och förordningar</i> | Risker för politiska beslut som begränsar möjligheten att bedriva tandvård i privat regi och/eller ändringar av lagar och förordningar som negativt påverkar villkoren för att bedriva tandvård.<br><br>Risk för att ändrad skatte- eller annan lagstiftning påverkar Dentalums finansiella ställning eller förmåga                             | - Dentalum följer kontinuerligt den politiska debatten och för en dialog med relevanta myndigheter<br><br>- Dentalum följer kontinuerligt förändringar i relevant lagstiftning<br>- 2019 års nya skatteregler avseende avdrag för räntekostnader har under verksamhetsåret inte haft någon påverkan. |
| <i>Prisförändringar</i>                                             | Risk för förändrade regler för ersättningsnivåer och typ av tandvårdsservice, kan påverka Dentalums finansiella ställning negativt om koncernen inte kan kompensera lönsamhetsbortfallet genom ökad produktivitet och volymtillväxt.                                                                                                            | - Dentalum arbetar enligt ställda tillväxtmål samt kontinuerliga kvalitets- och produktivetsförbättringar                                                                                                                                                                                            |
| <i>Anseende risk</i>                                                | Risk att försummelse eller misstag på en av Dentalums kliniker skulle påverka koncernens anseende och kundnöjdhet negativt, vilket skulle medföra risk för att förlora patienter, partners, ersättning från publika medel, tillstånd, vilket skulle leda till minskad lönsamhet samt försvåra drivandet av en framgångsrik tandvårdsverksamhet. | - Se ovan risker relaterade till lagar, regleringar och tillstånd.                                                                                                                                                                                                                                   |
| <i>Miljörisker</i>                                                  | Risk för bristfällig hantering av förbrukningsmaterial kan leda till smittorisker hos patienter och medarbetare.<br><br>Kemikalier och material kan skada miljö eller påverka patienters och medarbetares hälsa.                                                                                                                                | - Dentalum följer svensk regelverk om "egenkontroll", vilket innebär att man vidtar åtgärder för att förhindra negativ på hälsa och miljö<br><br>- Dentalum arbetar aktivt för att undvika miljöfarliga ämnen                                                                                        |
| <b>Finansiella risker</b>                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <i>Likviditetsrisk, ränterisk, valutarisk och motpartsrisk</i>      | Finansiella risker som kan påverka Dentalum koncernens resultat eller eget kapital avser främst likviditets- ränte- och finansieringsrisk.                                                                                                                                                                                                      | - Dentalums finansiella riskhantering beskrivs i not 28                                                                                                                                                                                                                                              |
| <i>Risk relaterad till finansiell rapportering</i>                  | Risker för felaktigheter eller att rapportering inte stämmer med krav, tillämpliga redovisningsregler såsom värdering av goodwill, redovisning av inkomstkatt, ersättning till anställda eller intäktsredovisning.                                                                                                                              | - Internt upprättas policies för att säkerställa att rapportering och redovisning följer gällande krav och regler; intern kontroll policy                                                                                                                                                            |

### Transaktioner med närstående

Under året har moderbolaget, Dentalum Operations AB (publ), haft koncerninterna lån vilka är återbetalda. Per balansdagen har finns i balansdagen en utestående fordran på dotterbolaget Moberg-Stenberg avseende anteciperad utdelning på TSEK 1.200.

### Personal

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till fyra personer (i dotterbolaget Moberg-Stenberg), varav 75% kvinnor. Moderbolaget, Dentalum Operations AB (publ), hade under 2019 inga anställda.

### Styrelse och bolagsordning

Enligt Dentalum Operation AB (publ) bolagsordning, antagen av årsstämman den 16 december 2019, skall bolagets styrelse bestå av 1-10 ledamöter med lägst 1 och högst 3 suppleanter. Styrelsen, som väljs av årsstämman, har under 2019 bestått av ordförande, två ledamöter samt en suppleant. Det har inte utgått någon ersättning till styrelsen.

### Finansiell ställning

#### Flerårsöversikt (koncernen)

| (Tkr)                             | 2019  | 2017/ 2018 |
|-----------------------------------|-------|------------|
| Nettoomsättning                   | 1 847 | 0          |
| Resultat efter finansiella poster | 213   | -4         |
| Eget kapital                      | 5 780 | 46         |
| Balansomslutning                  | 7 393 | 46         |

#### Förslag till disposition av bolagets resultat

Till årsstämmans förfogande står SEK:

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Balanserade vinstmedel | 5 638 300        |
| Årets resultat         | 868 987          |
| <b>Totalt</b>          | <b>6 507 287</b> |

Styrelsen föreslår att medlen disponeras enligt:

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| Balanseras i ny räkning | 6 507 287        |
| <b>Totalt</b>           | <b>6 507 287</b> |

## FINANSIELLA RAPPORTER 1)

1) Finansiella rapporter skall läsas tillsammans med bifogade noterna.

## Koncernen

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

| Belopp i TSEK                                     | Not | 2019-01-01<br>2019-12-31 | 2017-11-30<br>2018-12-31 |
|---------------------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| Rörelsens intäkter                                |     |                          |                          |
| Nettoomsättning                                   | 6   | 1 847                    | -                        |
| <b>Totala intäkter</b>                            |     | <b>1 847</b>             | <b>-</b>                 |
| Rörelsens kostnader                               |     |                          |                          |
| Kostnad färdiga varor och handelsvaror            |     | -118                     | -                        |
| Övriga externa kostnader                          | 8   | -522                     | -4                       |
| Personalkostnader                                 | 9   | -837                     | -                        |
| Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar |     | -24                      | -                        |
| <b>Rörelseresultat</b>                            |     | <b>346</b>               | <b>-4</b>                |
| Resultat från finansiella poster                  |     |                          |                          |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter         |     | 0                        | -                        |
| Räntekostnader och liknande resultatposter        | 11  | -134                     | -                        |
| <b>Finansnetto</b>                                |     | <b>-134</b>              | <b>-</b>                 |
| <b>Resultat före skatt</b>                        |     | <b>213</b>               | <b>-4</b>                |
| Årets skatt                                       | 12  | -121                     | -                        |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                             |     | <b>91</b>                | <b>-4</b>                |
| Resultat hänförligt till:                         |     |                          |                          |
| Moderbolagets aktieägare                          |     | 91                       | -4                       |

2020041605611

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT 2)

| Belopp i TSEK                                                                                                       | 2019-01-01<br>2019-12-31 | 2017-11-30<br>2018-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Årets resultat                                                                                                      | 91                       | -4                       |
| Övrigt totalresultat:                                                                                               |                          |                          |
| Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen                                                     |                          |                          |
| Verkligt värdeförändring avseende investeringar i skuldinstrument                                                   | -                        | -                        |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter                                                       | -                        | -                        |
| Kassaflödessäkringar                                                                                                | -                        | -                        |
| Vinster från säkring av nettoinvestering                                                                            | -                        | -                        |
| Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan                                                                           | -                        | -                        |
| Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen                                                          |                          |                          |
| Omvärdering av byggnader och mark                                                                                   | -                        | -                        |
| Verkligt värdeförändring avseende eget kapitalinstrument so värderas till<br>verkligt värde via övrigt totaresultat | -                        | -                        |
| Omvärdering av nettopensionsförpliktelser                                                                           | -                        | -                        |
| Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan                                                                           | -                        | -                        |
| Övrigt totalresultat för året, efter skatt                                                                          | -                        | -                        |
| <b>Summa Totalresultat för året</b>                                                                                 | <b>91</b>                | <b>-4</b>                |

2) Dentalum Operations koncernen har, under räkenskapsåret 2019, inga poster som skall omklassificeras i rapport över totalresultat.

2020041605612

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

| Belopp i TSEK                                | Not | 2019-12-31   | 2018-12-31 |
|----------------------------------------------|-----|--------------|------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |     |              |            |
| Anläggningstillgångar                        |     |              |            |
| Goodwill                                     | 13  | 2 281        | -          |
| Materiella anläggningstillgångar             | 14  | 106          | -          |
| Övriga materiella anläggningstillgångar      | 14  | 2            | -          |
| Nyttjanderättstillgångar                     | 15  | 531          | -          |
| <b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>           |     | <b>2 921</b> | -          |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |     |              |            |
| Varulager                                    | 17  | 89           | -          |
| Kundfordringar                               | 18  | 10           | -          |
| Övriga fordringar                            |     | 1            | -          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 20  | 632          | -          |
| Likvida medel                                | 21  | 3 985        | 46         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           |     | <b>5 003</b> | <b>46</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      |     | <b>7 393</b> | <b>46</b>  |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |     |              |            |
| Eget kapital                                 | 22  |              |            |
| Aktiekapital                                 |     | 50           | 50         |
| Övrigt tillskjutet kapital                   |     | 5 642        | -          |
| Balanserade vinstmedel                       |     | -4           | -          |
| Årets resultat                               |     | 91           | -4         |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |     | <b>5 780</b> | <b>46</b>  |
| <b>Långfristiga skulder</b>                  |     |              |            |
| Uppskjuten skatteskuld                       | 23  | 95           | -          |
| Leasingskuld                                 | 24  | 390          | -          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>            |     | <b>485</b>   | -          |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |     |              |            |
| Kortfristig leasingskuld                     | 24  | 141          | -          |
| Leverantörsskulder                           |     | 276          | -          |
| Aktuell skatt                                |     | 397          | -          |
| Övriga kortfristiga skulder                  |     | 76           | -          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 26  | 238          | -          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |     | <b>1 128</b> | -          |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |     | <b>7 393</b> | <b>46</b>  |

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

|                                         | Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare |                            |                                              |                                                         |                                     | Totalt eget kapital |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
|                                         | Aktie-kapital                                    | Övrigt tillskjutet kapital | Balanserat resultat inklusive årets resultat | Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare | Innehav utan bestämmande inflytande |                     |
| Ingående balans 1 januari 2018          | 50                                               | -                          | -                                            | 50                                                      | -                                   | 50                  |
| Periodens resultat                      |                                                  |                            | -4                                           | -4                                                      | -                                   | -4                  |
| Summa transaktioner med aktieägare      | -                                                | -                          | -                                            | -                                                       | -                                   | -                   |
| <b>Utgående balans 31 december 2018</b> | <b>50</b>                                        | <b>-</b>                   | <b>-4</b>                                    | <b>46</b>                                               | <b>-</b>                            | <b>46</b>           |
| Ingående eget kapital 1 januari 2019    | 50                                               | -                          | -4                                           | 46                                                      | -                                   | 46                  |
| Årets resultat                          |                                                  |                            | 91                                           | 91                                                      | -                                   | 91                  |
| Aktieägartillskott                      |                                                  | 5 642                      |                                              | 5 642                                                   | -                                   | 5 642               |
| Summa transaktioner med aktieägare      | -                                                | 5 642                      | -                                            | 5 642                                                   | -                                   | 5 642               |
| <b>Utgående balans 31 december 2019</b> | <b>50</b>                                        | <b>5 642</b>               | <b>87</b>                                    | <b>5 780</b>                                            | <b>-</b>                            | <b>5 780</b>        |

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

| Belopp i TSEK                                                                        | Not | 2019-01-01<br>2019-12-31 | 2017-11-30<br>2018-12-31 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| <b>KASSAFLÖDE FÖR LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>                                           |     |                          |                          |
| Resultat före skatt                                                                  |     | 213                      | -4                       |
| <i>Justerings för ej kassaflödespåverkande poster</i>                                | 27  | 24                       | -                        |
| Erhållen ränta                                                                       |     |                          |                          |
| Betald ränta                                                                         |     |                          |                          |
| Betald inkomstskatt                                                                  |     | -26                      | -                        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b> |     | <b>210</b>               | <b>-4</b>                |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                 |     |                          |                          |
| Minskning (+)/ökning (-) av varulager                                                |     | 5                        | -                        |
| Minskning (+)/ökning (-) av rörelsefordringar                                        |     | -309                     | -                        |
| Minskning (-)/ökning (+) av rörelseskulder                                           |     | 730                      | -                        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                      |     | <b>636</b>               | <b>-</b>                 |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                      |     |                          |                          |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                          |     | -13                      | -                        |
| Förvärv aktier i dotterföretag                                                       | 3   | -2 281                   | -                        |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                      |     | <b>-2 294</b>            | <b>-</b>                 |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                     |     |                          |                          |
| Återbetalning av leaseskulder                                                        |     | -45                      | -                        |
| Upptagna externa lån                                                                 |     | 3 000                    | -                        |
| Amortering externa lån                                                               |     | -3 000                   | -                        |
| Erhållna aktieägartillskott                                                          |     | 5 642                    | -                        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                     |     | <b>5 597</b>             | <b>-</b>                 |
| <b>Årets kassaflöde</b>                                                              |     | <b>3 939</b>             | <b>-4</b>                |
| <i>Förändring av likvida medel</i>                                                   |     |                          |                          |
| Likvida medel vid årets början                                                       |     | 46                       | 50                       |
| <b>Likvida medel vid årets slut</b>                                                  |     | <b>3 985</b>             | <b>46</b>                |

# Moderbolaget

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| Belopp i TSEK                              | Not | 2019-01-01<br>2019-12-31 | 2017-11-30<br>2018-12-31 |
|--------------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| Rörelsens intäkter                         |     |                          |                          |
| Nettoomsättning                            | 6   | -                        | -                        |
| <b>Totala intäkter</b>                     |     |                          |                          |
| Rörelsens kostnader                        |     |                          |                          |
| Övriga externa kostnader                   | 8   | -201                     | -4                       |
| <b>Rörelseresultat</b>                     |     | -201                     | -4                       |
| Resultat från finansiella poster           |     |                          |                          |
| Resultat från andelar i koncernföretag     | 10  | 1 200                    | -                        |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | 11  | -130                     | -                        |
| <b>Finansnetto</b>                         |     | 1 070                    | -                        |
| <b>Resultat före skatt</b>                 |     | 869                      | -4                       |
| Årets skatt                                | 12  | 0                        | -                        |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                      |     | 869                      | -4                       |

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT 2)

| Belopp i TSEK                                                                                                       | 2019-01-01<br>2019-12-31 | 2017-11-30<br>2018-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Årets resultat                                                                                                      | 869                      | -4                       |
| Övrigt totalresultat:                                                                                               |                          |                          |
| <i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>                                              |                          |                          |
| Verkligt värdeförändring avseende investeringar i skuldinstrument                                                   | -                        | -                        |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter                                                       | -                        | -                        |
| Kassaflödessäkringar                                                                                                | -                        | -                        |
| Vinster från säkring av nettoinvestering                                                                            | -                        | -                        |
| Inomstskatt hänförlig till posterna ovan                                                                            | -                        | -                        |
| <i>Poster som inte ska omklassificeras till resultaträkningen</i>                                                   |                          |                          |
| Omvärdering av byggnader och mark                                                                                   | -                        | -                        |
| Verkligt värdeförändring avseende eget kapitalinstrument so värderas till<br>verkligt värde via övrigt totaresultat | -                        | -                        |
| Omvärdering av nettopensionsförpliktelser                                                                           | -                        | -                        |
| Inkomstskatt hänförlig till posterna ovan                                                                           | -                        | -                        |
| <b>Övrigt totalresultat för året, efter skatt</b>                                                                   |                          |                          |
| <b>Summa Totalresultat för året</b>                                                                                 | <b>869</b>               | <b>-4</b>                |

3) Dentalum Operations AB har, under räkenskapsåret 2019, inga poster som skall omklassificeras i rapport över totalresultat.

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| Belopp i TSEK                                | Not | 2019-12-31   | 2018-12-31 |
|----------------------------------------------|-----|--------------|------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                            |     |              |            |
| Anläggningstillgångar                        |     |              |            |
| Materiella anläggningstillgångar             | 14  | 13           | -          |
| Andelar i dotterföretag                      | 16  | 3 640        | -          |
| <b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>           |     | <b>3 653</b> | <b>-</b>   |
| Omsättningstillgångar                        |     |              |            |
| Fordringar på koncernföretag                 | 19  | 1 200        | -          |
| Övriga fordringar                            |     | 32           | -          |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 20  | 1            | -          |
| Likvida medel                                | 21  | 1 864        | 46         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           |     | <b>3 097</b> | <b>46</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                      |     | <b>6 750</b> | <b>46</b>  |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>              |     |              |            |
| Eget kapital                                 | 22  |              |            |
| Bundet eget kapital                          |     |              |            |
| Aktiekapital                                 |     | 50           | 50         |
| Fritt eget kapital                           |     |              |            |
| Balanserat resultat                          |     | 5 638        | -          |
| Årets resultat                               |     | 869          | -4         |
| <b>Summa eget kapital</b>                    |     | <b>6 557</b> | <b>46</b>  |
| Kortfristiga skulder                         |     |              |            |
| Leverantörsskulder                           |     | 120          | -          |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 26  | 72           | -          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            |     | <b>192</b>   | <b>-</b>   |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>        |     | <b>6 750</b> | <b>46</b>  |

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

|                                         | Aktiekapital | Balanserat resultat<br>inklusive årets<br>resultat | Totalt eget kapital |
|-----------------------------------------|--------------|----------------------------------------------------|---------------------|
| Ingående balans 1 januari 2018          | 50           | -                                                  | 50                  |
| Periodens resultat                      |              | -4                                                 | -4                  |
| Summa transaktioner med aktieägare      | -            | -                                                  | -                   |
| <b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b> | <b>50</b>    | <b>-4</b>                                          | <b>46</b>           |
| Ingående balans 1 januari 2019          | 50           | -4                                                 | 46                  |
| Årets resultat                          |              | 869                                                | 869                 |
| Aktieägartillskott                      | -            | 5 642                                              | 5 642               |
| Summa transaktioner med aktieägare      | -            | 5 642                                              | 5 642               |
| <b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b> | <b>50</b>    | <b>6 507</b>                                       | <b>6 507</b>        |

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

| Belopp i TSEK                                                                        | Not | 2019-01-01<br>2019-12-31 | 2018-01-01<br>2018-12-31 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| <b>LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>                                                          |     |                          |                          |
| Resultat före skatt                                                                  |     | 869                      | -4                       |
| <i>Justerling för ej kassaflödespåverkande poster</i>                                |     |                          |                          |
| Anticiperad utdelning från koncernbolag                                              | 10  | -1 200                   | -                        |
| Erhållen ränta                                                                       |     |                          |                          |
| Betald ränta                                                                         |     |                          |                          |
| Betald inkomstskatt                                                                  |     | -                        | -                        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet</b> |     | <b>-331</b>              | <b>-4</b>                |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                                 |     |                          |                          |
| Minskning (+)/ökning (-) av rörelsefordringar                                        |     | -1                       | -                        |
| Minskning (-)/ökning (+) av rörelseskulder                                           |     | 161                      | -                        |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                      |     | <b>-172</b>              | <b>-4</b>                |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                      |     |                          |                          |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                          |     | -13                      | -                        |
| Förvärv aktier i dotterföretag                                                       | 3   | -3 640                   | -                        |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                      |     | <b>-3 653</b>            | <b>-</b>                 |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                     |     |                          |                          |
| Upptagna externa lån                                                                 |     | 3 000                    | -                        |
| Erhållna aktieägartillskott                                                          |     | 5 642                    | -                        |
| Amortering externa lån                                                               |     | -3 000                   | -                        |
| Utbetalningar som avser amorteringar av leasingkulder                                |     |                          |                          |
| Utdelning till företagets aktieägare                                                 |     |                          |                          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                     |     | <b>5 642</b>             | <b>-</b>                 |
| <b>Årets kassaflöde</b>                                                              |     | <b>1 818</b>             | <b>-4</b>                |
| <b>Förändring av likvida medel</b>                                                   |     |                          |                          |
| Likvida medel vid årets början                                                       |     | 46                       | 50                       |
| Likvida medel vid årets slut                                                         |     | 1 864                    | 46                       |

## TILLÄGGSUPPLYSNINGAR - NOTER

|                                                                                     |       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>Innehåll Noter:</b>                                                              | s. 16 |
| Not 1. Allmän information                                                           | s. 16 |
| Not 2. Väsentliga redovisningsprinciper                                             | s. 16 |
| – Koncernredovisning                                                                | s. 16 |
| – Nya IFRS redovisningsprinciper                                                    | s. 16 |
| – Uppskattningar och bedömningar                                                    | s. 16 |
| – Principer för koncernredovisning                                                  | s. 17 |
| – Transaktioner med innehavare utan betydande inflytande                            | s. 17 |
| – Segmentsinformation                                                               | s. 17 |
| – Materiella tillgångar                                                             | s. 17 |
| – Immateriella tillgångar                                                           | s. 17 |
| – Avsättningar                                                                      | s. 18 |
| – Nedskrivningar                                                                    | s. 18 |
| – Intäktsredovisning                                                                | s. 18 |
| – Ersättning till anställda                                                         | s. 18 |
| – Finansiella intäkter och kostnader                                                | s. 19 |
| – Skatter                                                                           | s. 19 |
| – Statliga stöd                                                                     | s. 19 |
| – Varulager                                                                         | s. 19 |
| – Finansiella instrument                                                            | s. 19 |
| – Aktiekapital                                                                      | s. 21 |
| – Eventualförpliktelser                                                             | s. 21 |
| – Moderbolagets redovisningsprinciper                                               | s. 21 |
| Not 3. Förvärv av rörelse                                                           | s. 22 |
| Not 4. Moderbolagets inköp och försäljningar till koncernföretag                    | s. 22 |
| Not 5. Segmentsrapportering                                                         | s. 22 |
| Not 6. Nettoomsättning                                                              | s. 22 |
| Not 7. Arvode och kostnadsersättning till revisorer                                 | s. 23 |
| Not 8. Övriga externa kostnader                                                     | s. 23 |
| Not 9. Anställda, personalkostnader och ersättningar till ledande befattningshavare | s. 23 |
| Not 10. Resultat från andelar i koncernföretag                                      | s. 23 |
| Not 11. Finansiella kostnader                                                       | s. 24 |
| Not 12. Skatt på årets resultat                                                     | s. 24 |
| Not 13. Goodwill                                                                    | s. 25 |
| Not 14. Materiella anläggningstillgångar                                            | s. 25 |
| Not 15. Nyttjanderättstillgångar                                                    | s. 26 |
| Not 16. Andelar i koncernföretag                                                    | s. 26 |
| Not 17. Varulager                                                                   | s. 27 |
| Not 18. Kundfordringar                                                              | s. 27 |
| Not 19. Fordringar på koncernbolag                                                  | s. 27 |
| Not 20. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                                | s. 27 |
| Not 21. Likvida medel                                                               | s. 28 |
| Not 22. Eget kapital                                                                | s. 28 |
| Not 23. Uppskjuten skatt                                                            | s. 28 |
| Not 24. Långfristiga skulder – Leasingåtaganden                                     | s. 28 |
| Not 25. Kontraktsenliga åtaganden                                                   | s. 29 |
| Not 26. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                                | s. 29 |
| Not 27. Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                           | s. 29 |
| Not 28. Finansiell riskhantering                                                    | s. 29 |
| Not 29. Förslag till vinstdisposition                                               | s. 30 |
| Not 30. Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång                           | s. 30 |

## Not 1 ALLMÄN INFORMATION

*Belopp i TSEK där annat inte anges samt belopp inom parantes avser motsvarande värden för föregående år.*

Dentalum Operations AB (publ), organisationsnummer 559136-4046, med säte i Stockholm och adress Birger Jarlsgatan 2, 114 34 Stockholm. Under 2019 förvärvades tandläkarkliniken Mober-Stenberg AB, och dotterbolaget Dentalum Dalarna AB. Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterföretag. Koncernens verksamhet framgår av Förvaltningsberättelsen.

Denna årsredovisning och koncernredovisning har den 7 april 2019 undertecknats av styrelsen för Dentalum Operations AB (publ) och samma datum godkänts av styrelsen för offentliggörande. De i årsredovisningen och koncernredovisningen intagna resultat- och balansräkningar för moderbolaget och Koncernen är föremål för fastställande på årsstämman den 7 april 2019.

## Not 2. VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med de International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standard Board (IASB) och tolknings-uttalanden utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU. Vidare har Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer RFR "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" tillämpats samt den svenska årsredovisningslagen. Räkenskapsåret 1 januari till 31 december 2019 är det första året som Dentalum koncernen tillämpar IFRS. Då koncernens verksamhet startade under 2019 finns inga omräkningseffekter eller påverkan på resultat, balansräkning eller eget kapital i samband med tillämpning av IFRS.

### Nya IFRS redovisningsprinciper

#### IFRS 9 Finansiella Instrument

Dentalum tillämpar IFRS 9, Finansiella Instrument. IFRS 9 omfattar redovisning av finansiella tillgångar och skulder. Enligt IFRS 9 klassificeras finansiella tillgångar i olika kategorier, varav vissa värderas till upplupet anskaffningsvärde och andra till verkligt värde. För att bedöma hur finansiella instrument ska redovisas enligt IFRS 9 måste ett bolag se till de kontraktuella kassaflödena samt syftet med det finansiella instrumentet. IFRS 9 inför också en ny modell för nedskrivningar av finansiella tillgångar. Syftet med den nya modellen är bland annat att kreditförluster ska redovisas tidigare än under IAS 39. Implementeringen av IFRS 9 har inte inverkat på innehållet i de upprättade finansiella rapporterna eftersom Dentalum i väsentligt inte har innehått finansiella instrument under räkenskapsåret 2019.

#### IFRS 15 Intäkter från kundkontrakt.

Standarden bygger på principen att en intäkt ska redovisas när kontrollen av levererade varor eller tjänster överförs från säljaren till köparen. Vad gäller Dentalums verksamhet, tandvård, innebär det en tjänst där kontrollen övergår vid behandlingstillfället. Den nya standarden, IFRS 15, har inte medfört några effekter på Dentalumkoncernens finansiella rapporter.

#### IFRS 16 Leasing

Dentalum Operations koncernen tillämpar från 1 januari 2019 IFRS 16 Leasing. IFRS 16 ersätter IAS 17 för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019 eller senare. Enligt den nya standarden ska de flesta leasade tillgångar redovisas i balansräkningen och leasetagare ska dela upp kostnaden i räntebetalningar samt avskrivningar på tillgången. Baserat på den nya kraven för IFRS 16 har nyttjanderätter och leaseskulder lagts till som specifika rader i koncernens balansräkning och en rad för återbetalning av leaseskulder i kassaflödesanalysen. Enligt tidigare IAS 17 standard rapporterades återbetalningar till leasegivare som en del av kassaflödet från rörelsen. Moderbolaget har under 2019 inte haft några leasingavtal.

Koncernen har under 2019 endast leasingavtal i form av hyresavtal avseende tandläkarklinik som omfattas av den nya standarden. Effekten visas i tabell i not 24. Dentalumkoncernen tillämpar de praktiska undantagen i IFRS 16 och exkludera korttidsleasor (leasingperiod 12 månader eller kortare vid startdatum) och lågvärdeleasor vid beräkning av leaseingskulden och nyttjanderättstillgången och istället redovisa leasingbetalningar för dessa kontrakt löpande som operationella kostnader i resultaträkningen. Dentalumkoncernen kommer att redovisa sina långfristiga tidigare klassificerade operationella leasingavtal som tillgång och skuld. Istället för operationell leasingkostnad kommer avskrivningar och räntekostnader redovisas i resultaträkningen, vilket kommer att påverka rörelse- samt nettoresultat. I kassaflödet kommer amortering av leaseingskuld att redovisas under "finansieringsverksamhet" och räntekomponenten att redovisas i "kassaflödet från den löpande verksamheten". Kassaflödet från korttidsleasor, lågvärdeleasor och rörliga avgifter kommer att redovisas i "kassaflödet från den löpande verksamheten".

Hyra av lokaler kommer endast innefatta bashyra efter eventuella rabatter och inga övriga komponenter som kan ingå i ett hyreskontrakt av lokal t.ex. elkostnad eller renhållning. Vid fastställande av leasingperiod beaktar Dentalum alla relevanta fakta och omständigheter som skapar ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption.

Leasingskulden beräknas genom diskontering av kvarvarande leasingbetalningar. Dentalumkoncernen kommer att redovisa en nyttjanderättstillgång som motsvarar leasingskulden justerat för eventuellt förutbetalda avgifter hänförligt till avtalet. Övergången till IFRS 16 kommer inte ha någon effekt på eget kapital. Implementeringen av IFRS 16 förväntas påverka tillgångssidan med 531 TSEK och skuldsidan med 531 TSEK.

Övriga nya och ändrade IFRS redovisningsregler med framtida tillämpning förväntas inte komma att ha någon väsentlig effekt på företagets finansiella rapporter.

### Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta finansiella rapporter i enlighet med IFRS krävs att ledningen gör vissa antaganden och bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. I de fall vissa områden kommer att innefatta en hög grad av bedömning eller områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen i framtiden, (främst relaterade till nedskrivningsprövningar avseende goodwill och vid upprättande av förvärvsanalyser) kommer dessa att beskrivas separat. Uppskattning och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas framåttriktat.

## Principer för koncernredovisning

De finansiella rapporterna omfattar Dentalum Operations AB (publ) och samtliga bolag som moderbolaget har bestämmande inflytande över. Koncernen kontrollerar ett företag när det exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i de finansiella rapporterna från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur de finansiella rapporterna från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar omvärdering av eventuella finansiella instrument vilka löpande värderas till verkligt värde. Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden enligt anskaffningsvärdemetoden. De finansiella rapporterna omfattar de företag som utgör koncernen och har upprättats för samma rapportperioder och med samma konsekvent tillämpade redovisningsprinciper. Alla transaktioner med koncernbolag sker till marknadspriser. Koncerninterna transaktioner och balansposter samt realiserade vinster på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Realiserade förluster elimineras endast om inte transaktionen utgör ett bevis på att ett nedskrivningsbehov föreligger för den överlåtna tillgången.

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolag och koncernen. Det innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är, om inte annat anges, avrundade till närmaste tusental kronor.

Dentalum Operations AB (publ) tillämpar förvärvsmetoden vid redovisning av rörelseförvärv. Det innebär att förvärv av ett dotterbolag betraktas som en transaktion där koncernen indirekt förvärfvar dotterbolagets tillgångar och övertar dess skulder. Köpeskillingen som erläggs i samband med förvärv redovisas till marknadsvärde vid förvärvstidpunkten, liksom förvärvade tillgångar och skulder. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på de förvärvade nettotillgångarna redovisas som goodwill. Goodwill är årligen föremål för nedskrivningsprövning.

Vid förvärv där värdet av nettotillgångarna överstiger erlagd köpeskillning, så kallade förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i periodens resultat. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår. Villkorade köpeskillningar redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten som en finansiell skuld och omvärderas vid varje rapporttillfälle.

## Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande redovisas som en transaktion i eget kapital, det vill säga en överföring mellan eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare och innehav utan bestämmande inflytande.

## Segmentsinformation

Rörelsesegment ska enligt IFRS 8 redovisas på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högsta verkställande beslutsfattaren. Den högsta verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Inom Dentalumkoncernen har koncernchefen identifierats som den högsta verkställande beslutsfattaren. Dentalumkoncernen har under 2019 endast haft ett rörelsesegment vilket är att förvärva, driva och utveckla tandläkarkliniker. All verksamhet bedrivs i Sverige, vilket innebär att samtliga anläggningstillgångar finns i Sverige och att den totala nettoomsättningen härrör från försäljning inom Sverige. Koncernen har inga enskilda patienter som står för mer än 10% av nettoomsättningen. Bolaget rapporterar därmed inga rörelsesegment. Se not 5.

## Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas i koncernen till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader direkt kan hänföras till tillgången. Avskrivningar beräknas på ursprungliga anskaffningsvärden och avskrivning sker linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod med hänsyn taget till eventuellt beräknat restvärde.

Nyttjandeperioder inom koncernen uppgår generellt till:

- Maskiner och inventarier, 3-10 år
- Datorer och annan hårdvara, 3-5 år
- Koncernen har under år 2019 ej ägt mark eller byggnader

Maskiner och inventarier består huvudsakligen av tandvårdsutrustning. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma. Koncernen tillgodo, samt att tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad. Not 14. Materiella tillgångar.

## Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar i form av väsentliga varumärken, kundkontrakt, patientlistor eller kundportföljer redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan samt ackumulerade nedskrivningar. Kostnader för internt genererade immateriella anläggningstillgångar (förutom i de fall bolaget skulle ha utvecklingskostnader som uppfyller kraven i IAS 38) kapitaliseras inte utan redovisas i periodens resultat när de uppkommer.

Immateriella anläggningstillgångar anskaffade genom företagsförvärv redovisas till fastställt värde vid anskaffningstidpunkten. Efter anskaffning redovisas immateriella anläggningstillgångar med en begränsad nyttjandeperiod till ursprungligt anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar enligt plan samt eventuella nedskrivningar. Avskrivningar redovisas i årets resultat linjärt över tillgångarnas nyttjandeperiod, normalt 5-10 år, såvida inte sådana nyttjandeperioder är obestämbara. Immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder skrivs av från den tidpunkt

å de är tillgängliga för användning. Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförs. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

#### Avsättningar

Avsättningar kan redovisas då det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen.

En avsättning för förlustkontrakt redovisas när de förväntade fördelarna som koncernen väntas erhålla från ett kontrakt är lägre än de oundvikliga kostnaderna att uppfylla förpliktelserna enligt kontraktet.

Dentalumkoncernen har inga avsättningar vid räkenskapsårets utgång.

#### Nedskrivningar

De redovisade värdena för koncernens tillgångar provas årligen för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Vid indikation på att nedskrivningsbehov finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde enligt gällande principer.

*Tillgångar som har en obestämd nyttjandeperiod*, såsom goodwill och varumärken, skrivs inte av utan provas avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Värden på goodwill provas årligen med avseende på eventuellt nedskrivningsbehov. För övriga anläggningstillgångar provas värdet när händelser och förändringar inträffar som tyder på att det redovisade värdet inte kan återvinnas. Anläggningstillgångar, med undantag för goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, skrivs av linjärt över tillgångens beräknade livslängd.

En tillgång som minskat i värde skrivs ned till återvinningsvärdet baserat på bästa tillgängliga information. Om ett verkligt värde kan fastställas används detta för bedömning av eventuellt nedskrivningsbehov. I det fall ett verkligt värde inte kan fastställas görs en uppskattning av verkligt värde med tillämpning av nuvärdesberäkning av kassaflöden baserat på förväntat framtida utfall.

Koncernens goodwill per balansdagen, är relaterat till det förvärv som genomfördes i september 2019. I samband med prövning av nedskrivningsbehov per den 31 december 2019, konstateras att omsättning, kassaflöde och resultat, under de tre månader som det förvärvade bolaget ingått i Dentalums koncern, är högre än perioden före förvävet. Det är ledningens bedömning att den positiva utvecklingen kommer att fortsätta och att värdet på det förvärvade är väl i linje med anskaffningsvärdet och att det därmed inte föreligger något nedskrivningsbehov per balansdagen. Se not 13.

*Tillgångar som skrivs av* bedöms med avseende på värdeminskning vid händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet eventuellt inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp med vilket tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av en tillgångs verkliga värde minskat med försäljningskostnader och nyttjandevärdet. Framtida avskrivningar anpassas till det nedskrivna värdet.

#### Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts. Nedskrivningar av lånefordringar och kundfordringar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde återförs om en senare ökning av återvinningsvärdet objektivt kan hänföras till en händelse som inträffat efter det att nedskrivningen gjordes.

#### Värderingar i samband med förvärv

I upprättande av förvärvsanalyser vid förvärv av dotterbolag görs en bedömning av verkligt värde på tillgångar och skulder i samband med förvävet. Dessa tillgångar och skulder värderas med hjälp av olika värderingstekniker. Andra bedömningar än de som ledningen gjort kan resultera i en annan framtida ställning. En högre andel goodwill föranleder exempelvis en tillgångspost som inte är föremål för löpande avskrivning utan årlig nedskrivningsprövning.

Genomförd förvärvsanalys framgår av not 3.

#### Intäktsredovisning

Intäkter resultatförs i takt med att tjänster har utförts och under den redovisningsperiod då arbetet utförs. Endast inkomster som ger koncernen ekonomiska fördelar intäktsredovisas. I koncernredovisningen elimineras koncerninterna transaktioner.

#### Ersättning till anställda

Kortsiktiga ersättningar till anställda som lön, sociala avgifter, semesterersättning och bonus kostnadsförs den period när de anställda utför tjänsterna. En skuld för förväntade kostnaden för bonusutbetalningar redovisas när koncernen har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållit från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt. Se not 9.

#### Pensionsförpliktelser

Pensionsplaner finansieras vanligen genom betalningar till försäkringsbolag eller förvaltaradministrerade fonder, enligt periodiska aktuariella beräkningar. Dessa planer kan vara förmånsbestämda eller avgiftsbestämda pensionsplaner.

En förmånsbestämd pensionsplan är en pensionsplan som anger ett belopp för den pensionsförmån en anställd erhåller efter pensionering, vanligen baserat på en eller flera faktorer såsom ålder, tjänstgöringstid eller lön.

En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har då inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om fonden inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

Dentalumkoncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner.

#### *Ersättning vid uppsägning*

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång från anställning i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar eventuella avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad, endera genom att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande till frivillig avgång, som resultat av omstrukturering. Ersättningar som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till diskonterat nuvärde.

#### *Finansiella intäkter och kostnader*

Finansiella intäkter består av ränteutgifter och i förekommande fall utdelningsintäkter, samt vinst vid omvärdering eller avyttring av finansiella instrument. Finansiella kostnader består av räntekostnader på lån, inklusive periodiserade transaktionskostnader, förlust vid värdeförändring eller avyttring av finansiella instrument. Eventuella valutakursvinster och valutakursförluster redovisas brutto.

Ränteutgifter och räntekostnader redovisas enligt effektivräntemetoden medan utdelningar redovisas när rätten att erhålla utdelning har fastställts. Dentalum koncernen har inte haft några finansiella intäkter och kostnader, förutom räntekostnader på aktieägarlån, samt anteciperad utdelning från dotterbolaget Möberg-Stenberg, under räkenskapsåret 2019. Se not 10 och 11.

#### *Skatter*

Inkomstskatt består av aktuell skatt beräknad på det skattepliktiga resultatet, uppskjuten skatt och andra skatter samt justering av aktuell skatt avseende tidigare år för koncernbolag samt intressebolag. Alla bolag inom Koncernen beräknar inkomstskatter i enlighet med gällande skatteregler och förordningar. Inkomstskatt redovisas i periodens resultat om den inte kan hänföras till någon transaktion som redovisats direkt mot eget kapital eller i övrigt totalresultat. Uppskjuten skatt redovisas för temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder samt för underskottsavdrag. Koncernen använder balansräkningsmetoden för att beräkna uppskjutna skatteskulder och uppskjutna skattefordringar. Balansräkningsmetoden innebär att beräkningen görs utifrån skattesatser per balansdagen applicerat på skillnader mellan en tillgångs eller en skulds bokföringsmässiga respektive skattemässiga värde samt förlustavdrag. Dessa skattemässiga förlustavdrag kan utnyttjas för att minska framtida beskattningsbara inkomster. Uppskjutna skattefordringar redovisas till den grad det är sannolikt att framtida skattemässiga intäkter kommer att vara tillgängliga för att möjliggöra utnyttjandet av en sådan förmån. Övriga skatter avser skatter som inte har karaktär av inkomstskatter och redovisas på annan plats i periodens resultat. Enligt IFRIC23 beaktas osäkerhetsfaktorer vad gäller inkomstskatter om och när redovisning och värdering sker av inkomstskatter i de finansiella rapporterna. Se not 12 Skatt på årets resultat och not 23 Uppskjuten skatt.

#### *Statliga stöd*

Statliga stöd redovisas i resultaträkning och rapporten över totalresultatet först när det föreligger rimlig säkerhet att företaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget och att bidraget kommer att erhållas. Statliga stöd hänförliga till tillgångar redovisas i rapporten över finansiell ställning genom att bidraget reducerar tillgångens redovisade värde. Statliga stöd hänförliga till resultatet redovisas i rapporten över totalresultatet som en intäktspost alternativt som en minskning av de kostnader bidraget är avsett att kompensera för.

#### *Varulager*

Varulager redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet för varulager beräknas genom tillämpning av först in, först ut metoden (FIFU) och inkluderar utgifter som uppkommit vid förvärvet av lagertillgångarna och transport av dem till deras nuvarande plats och skick. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade värdet som kommer att erhållas i den löpande verksamheten. Se not 17.

#### *Finansiella instrument*

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan främst likvida medel, derivat och kundfordringar, samt på skuldsidan leverantörsskulder, låneskulder samt derivat.

En finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran redovisas när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats.

Kundfordringar redovisas när faktura har skickats. Skulder redovisas när motparten har presterat och avtalsenlig skyldighet föreligger att betala, även om faktura ännu inte mottagits. Leverantörsskulder redovisas när faktura mottagits.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserats, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell tillgång och en finansiell skuld netto redovisas endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt en avsikt att reglera posterna netto. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, dvs den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Eventuella transaktionskostnader inkluderas i tillgångars verkliga värden förutom de vars värdeförändringar redovisas över periodens resultat.

Transaktionskostnader som uppstår i samband med upptagande av finansiella skulder amorteras över lånets löptid som en finansiell kostnad.

Finansiella tillgångar och skulder som hanteras inom IFRS 9 klassificeras enligt följande:

*Finansiella tillgångar:*

- Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultaträkningen

*Finansiella skulder:*

- Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen

Inom ovanstående kategorier finns olika typer av finansiella instrument. Finansiella instrument klassificeras vid första redovisningstillfället och klassificeringen bestämmer principer för värderingen av instrumenten.

De verkliga värdena för noterade finansiella investeringar och derivat baseras på noterade marknadspriser eller räntor. Om officiella räntor eller marknadspriser inte är tillgängliga beräknas verkligt värde genom att nuvärdesberäkna förväntade framtida kassaflöden med dårande räntesatser.

*Finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde*

Finansiella tillgångar klassificeras som redovisade till upplupet anskaffningsvärde om de kontraktuella villkoren resulterar i betalningar som endast avser kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet samt att den finansiella tillgången innehåller under med syfte att innehålla tillgången till förfall. I efterföljande redovisning värderas tillgången till upplupet anskaffningsvärde baserat på effektivräntemetoden med avdrag för nedskrivningar. Räntetäkter och vinster/förluster från finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde redovisas under finansiella intäkter.

*Dentalumkoncernen har denna kategori av finansiella tillgångar i form av kundfordringar. Not 18.*

*Kundfordringar*

Kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell reservering för befarade kreditförluster. En reservering för värdeminskning av kundfordringar görs när det finns objektiva bevis för att koncernen inte kommer att kunna erhålla belopp som är förfallna enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och bedömda framtida kassaflöden. Nettoförändringen av det reserverade beloppet redovisas i periodens resultat.

*Dentalumkoncernen har vid räkenskapsårets slut inga befarade kreditförluster. Se not 15.*

*Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat*

Tillgångar klassificeras i denna kategori om de kontraktuella villkoren resulterar i betalningar som endast avser kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet samt att den finansiella tillgången innehåller med syfte att både erhålla kontraktuella kassaflöden och att avyttras. Värdering sker initialt till verkligt värde. Värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat. När tillgången säljs eller avyttras på annat sätt återförs de ackumulerade värdeförändringarna som redovisats inom övrigt totalresultat till periodens resultat. Intjänade och betalda räntor hänförliga till dessa tillgångar redovisas i periodens resultat som finansiella transaktioner i enlighet med effektivräntemetoden. Utdelningar hänförliga till dessa tillgångar redovisas i periodens resultat. Kortfristiga placeringar klassificeras som tillgängliga för försäljning och förändringar i dess verkliga värden redovisas i övrigt totalresultat.

*Dentalumkoncernen har, under 2019, inte haft finansiella tillgångar i denna kategorin.*

*Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen*

En finansiell tillgång värderad till verkligt värde via periodens resultat utgör en tillgång som handlas med, vilket kräver att tillgången förvärvades med huvudsyfte att säljas inom en snar framtid och att den ingår i en portfölj med andra finansiella instrument som förvaltas med kortfristiga realiseringar av resultat. Derivat klassificeras som innehav för handel. I det fall ett derivat utgör en dokumenterat effektivt säkring av en underliggande finansiell risk, såsom ränterisk tillämpas säkringsredovisning, vilket innebär att förändring i verkligt värde av derivatinstrumentet redovisas i övrigt totalresultat. Räntetäkter och vinster/förluster från finansiella tillgångar till verkligt värde via resultatet, redovisas under finansiella intäkter.

*Dentalumkoncernen har inga derivatinstrument eller andra finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde över resultaträkningen.*

*Likvida medel*

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader. Dentalumkoncernen har per balansdagen ingen checkräkningskredit, vilken skulle ha redovisats i balansräkningen som upplåning bland räntebärande kortfristiga skulder. Not 21.

*Nedskrivning av finansiella tillgångar*

Vid varje rapporttillfälle utvärderar koncernen om det finns objektiva bevis på att en finansiell tillgång som värderas till antingen upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat är i behov av nedskrivning. Kontraktstillgångars eventuella nedskrivningsbehov utvärderas enligt modellen för förväntade kreditförluster. Finansiella tillgångar som är föremål för nedskrivningsprövning avser kundfordringar. Återvinningsvärdet för kundfordringar vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade enligt effektivräntemetoden. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En eventuell nedskrivning belastar resultaträkningen.

*Finansiella skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen*

Kategorin inkluderar villkorade tilläggsköpeskillingar, samt skulder som innehåller för handel vilket är fallet om de anskaffats i syfte att säljas inom en nära framtid. Derivat, är klassificerade som om de innehåller för handel om de inte utgör en del i en effektiv säkring.

Vinster och förluster hänförliga till dessa poster redovisas i periodens resultat.

*Finansiella skulder, räntebärande lån och krediter*, värderade till upplupet anskaffningsvärde. Lån och finansiella skulder värderas initialt till sina respektive verkliga värden justerat för direkt hänförliga transaktionskostnader. Efter initial redovisning värderas dessa poster till sina upplupna anskaffningsvärden i enlighet med effektivräntemetoden.

*Dentalumkoncernen innehar, per balansdagen 31 december 2019, inga lån eller räntebärande skulder.*

Se även not 28, Finansiell riskhantering.

#### *Leverantörsskulder*

Leverantörsskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde, vilket antas motsvara verkligt värde.

#### *Aktiekapital*

Stamaktier klassificeras som eget kapital. Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

#### *Eventualförpliktelser*

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.

*Dentalumkoncernen har per den 31 december 2019 inga eventualförpliktelser.*

#### *Moderbolagets redovisningsprinciper*

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Även av Rådet för finansiell rapporterings utgivna uttalanden gällande för noterade företag tillämpas. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

#### *Skillnad mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper.*

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

#### *Andelar i dotterföretag*

Andelar i dotterföretag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterföretag. I koncernredovisningen redovisas transaktionsutgifter hänförliga till dotterföretag direkt i resultatet när dessa uppkommer.

#### *Finansiella instrument och säkringsredovisning*

Med anledning av sambandet mellan redovisning och beskattning, tillämpas inte reglerna om finansiella instrument och säkringsredovisning i IFRS 9 i moderbolaget som juridisk person. I moderbolaget värderas finansiella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minus eventuell nedskrivning och finansiella omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip. Anskaffningsvärdet för räntebärande instrument justeras för den periodiserade skillnaden mellan vad som ursprungligen betalades, efter avdrag för transaktionskostnader, och det belopp som betalas på förfallodagen (överkurs respektive underkurs). Dentalum koncernen tillämpar inte säkringsredovisning.

#### *Inkomstskatt*

Moderbolagets effektiva skatt är 21,4 procent vilket överensstämmer med den nominella skattesatsen.

#### *Koncernbidrag*

Koncernbidrag redovisas i moderbolaget enligt alternativregeln. Ett erhållet koncernbidrag från ett dotterbolag redovisas i moderbolaget som en finansiell intäkt och ett lämnat koncernbidrag från ett moderbolag till ett dotterbolag redovisas som en finansiell kostnad. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

#### *Obeskattade reserver*

Obeskattade reserver redovisas i moderbolaget inklusive uppskjuten skatteskuld och inte som i koncernen uppdelad på uppskjuten skatteskuld och eget kapital.

## FINANSIELLA NOTER

## Not 3 Förvärv av rörelse

Dentalumkoncernen har genomfört ett rörelseförvärv under året. Förvärvet avser en tandläkarklinik i Falkenberg och har skett genom att förvärva 100 % av aktierna i Moberg Stenberg AB. Den goodwill som uppstått genom förvärvet är hänförlig till personalens kompetens och etablerad marknadsposition.

|                                                              |              |
|--------------------------------------------------------------|--------------|
| Förvärvade företagets nettotillgångar vid förvärvstidpunkten |              |
| Anläggningstillgångar                                        | 119          |
| Varulager                                                    | 94           |
| Fordringar                                                   | 57           |
| Kassa och bank                                               | 1 207        |
| Långfristiga skulder                                         | -            |
| Kortfristiga skulder                                         | -168         |
| <b>Netto identifierbara tillgångar och skulder</b>           | <b>1 309</b> |
| Goodwill                                                     | 2 281        |
| <b>Överförd ersättning</b>                                   |              |
| Likvida medel                                                | 3 590        |
| Villkorad köpeskillning                                      | 0            |
| <b>Totalt överförd ersättning</b>                            | <b>3 590</b> |
| <b>Påverkan på likvida medel</b>                             |              |
| Kontant erlagd köpeskillning                                 | 3 590        |
| Likvida medel i förvärvad enhet                              | -1 207       |
| <b>Summa påverkan på likvida medel</b>                       | <b>2 383</b> |
| <b>Påverkan på rörelseintäkter och resultat 2019</b>         |              |
| Rörelseintäkter                                              | 1 847        |
| Rörelseresultat                                              | 584          |

Dentalumkoncernens förvärv under 2019 har ökat koncernens intäkter med 1 847 tkr och årets rörelseresultat med 584 tkr. Om förvärven hade inträffat per den 1 januari 2019 uppskattar företagsledningen att koncernens intäkter skulle ha varit 5 559 tkr (3 712 tkr högre) och årets rörelseresultat 1 830 (1 246 tkr högre).

## Not 4 Moderbolagets inköp och försäljningar till koncernföretag

Försäljning till koncernbolag uppgick till 0 procent under 2019 (0 procent för 2018). Inköp från koncernbolag uppgick till 0 procent under 2019 (0 procent för 2018)

## Not 5 Segmentsrapportering

Dentalumkoncernen har endast ett rapporteringsbart rörelsesegment, tandläkarkliniker. Koncernen har endast en tandläkarklinik belägen i Falkenberg vilket innebär att samtliga anläggningstillgångar finns i Sverige och att hela nettoomsättningen härrör från den kliniken. Koncernen har inga enskilda patienter som står för mer än 10 % av nettoomsättningen.

## Not 6. Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning på 1 847 TSEK (0 TSEK) avser i sin helhet försäljning av tjänster utförda på tandläkarkliniken. Moderbolaget har inte haft någon omsättning under räkenskapsåret. Alla intäkter redovisas direkt vid tidpunkt för leverans av tjänsten – tandvårdsbehandling.

## Not 7 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

|                             | Koncernen |           | Moderbolaget |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|--------------|-----------|
|                             | 2019      | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| <b>Ernst &amp; Young AB</b> |           |           |              |           |
| Revisionsuppdrag            | 45        | -         | 40           | -         |
| Skatterådgivning            | -         | -         | -            | -         |
| Övriga tjänster             | -         | -         | -            | -         |
| <b>Summa</b>                | <b>45</b> | <b>-</b>  | <b>40</b>    | <b>-</b>  |

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av års- och koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens förvaltning samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Övriga tjänster sådant som inte ingår i revisionsuppdrag eller skatterådgivning.

## Not 8. Övriga externa kostnader

|                      | Koncernen  |           | Moderbolaget |           |
|----------------------|------------|-----------|--------------|-----------|
|                      | 2019       | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| Lokalkostnader       | 51         | -         | -            | -         |
| Redovisningstjänster | 176        | -         | 32           | -         |
| Revision             | 45         | -         | 40           | -         |
| Konsultkostnader     | 99         | -         | 90           | -         |
| Övriga kostnader     | 150        | 4         | 36           | 4         |
| <b>Summa</b>         | <b>522</b> | <b>4</b>  | <b>198</b>   | <b>4</b>  |

## Not 9 Anställda, personalkostnader och ersättningar till ledande befattningshavare

|                          | Koncernen  |           | Moderbolaget |           |
|--------------------------|------------|-----------|--------------|-----------|
|                          | 2019       | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| Löner och ersättningar   | 457        | -         | -            | -         |
| Pensionskostnader        | 120        | -         | -            | -         |
| Sociala avgifter         | 145        | -         | -            | -         |
| Övriga personalkostnader | 115        | -         | -            | -         |
| <b>Summa</b>             | <b>837</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>  |

Pensionskostnader avser avgiftsbestämda pensionsplaner.

Medelantal anställda är 4 personer varav 1 man. Moderbolaget har inte haft någon anställd under året.

## Not 10 Resultat från andelar i koncernföretag

|                                                            | Moderbolaget |           |
|------------------------------------------------------------|--------------|-----------|
|                                                            | 2019         | 2017/2018 |
| Anteciperad utdelning från dotterföretag – Moberg-Stenberg | 1 200        | -         |
| <b>Summa</b>                                               | <b>1 200</b> | <b>-</b>  |

## Not 11 Finansiella kostnader

|                              | Koncernen   |           | Moderbolaget |           |
|------------------------------|-------------|-----------|--------------|-----------|
|                              | 2019        | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| Räntekostnader               | -130        | -         | -130         | -         |
| Övriga finansiella kostnader | -4          | -         | -            | -         |
| <b>Summa</b>                 | <b>-134</b> | <b>-</b>  | <b>-130</b>  | <b>-</b>  |

## Not 12 Skatt på årets resultat

|                                                                             | Koncernen   |           | Moderbolaget |           |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|--------------|-----------|
|                                                                             | 2019        | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| Aktuell skatt                                                               | -26         | 0         | 0            | 0         |
| Uppskjuten skatt avseende obeskattade reserver                              | -95         | -         | -            | -         |
| <b>Totalt redovisad skattekostnad</b>                                       | <b>-121</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>  |
| <b>Avstämning av effektiv skatt</b>                                         |             |           |              |           |
| Redovisat resultat före skatt                                               | 213         | -4        | 869          | -4        |
| <b>Skatt enligt gällande svensk skattesats 21.4%</b>                        | <b>-45</b>  | <b>1</b>  | <b>-186</b>  | <b>1</b>  |
| Effekt av övriga ej avdragsgilla kostnader                                  | -4          | -         | -            | -         |
| Effekt av ej skattepliktiga intäkter                                        | -           | -         | 257          | -         |
| Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt | -72         | -1        | -71          | -1        |
| <b>Redovisad effektiv skatt</b>                                             | <b>-121</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>     | <b>0</b>  |

I effekten av ej skattepliktiga intäkter ingår effekt på ej skattepliktig anteciperad utdelning från Moberg-Stenberg. Underskottsavdrag (nyttjande ej tidsbegränsat) där uppskjuten skatt inte redovisas i balansräkningen uppgår till 336 Tkr motsvarande en uppskjuten skattefordran på 72 tkr.

## Not 13 Goodwill

|                                               | Koncernen    |           |
|-----------------------------------------------|--------------|-----------|
|                                               | 2019         | 2017/2018 |
| Ingående anskaffningsvärden                   | -            | -         |
| Förvärv av dotterföretag                      | 2 281        | -         |
| <b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b> | <b>2 281</b> | <b>-</b>  |
| Ingående nedskrivningar                       | -            | -         |
| Årets nedskrivning enligt plan                | -            | -         |
| <b>Utgående värde</b>                         | <b>2 281</b> | <b>-</b>  |

Goodwillvärdet provas årligen för nedskrivningsbehov. Den årliga nedskrivningsprövningen görs i huvudsak på segmentsnivå då uppföljningen av goodwill görs på denna nivå. När det finns indikationer på bestående värdenedgång för en enskild kassagenererande enhet görs prövningen genom att beräkna nyttjandevärdet för den specifika kassagenererande enheten.

Nyttjandevärdet bygger på kassaflödesberäkningar som baseras på specifika finansiella planer som fastställts av ledningen för de närmaste tre åren. De kassaflöden som beräknats därefter har baserats på en årlig tillväxttakt enligt de antaganden som anges nedan. De beräknade kassaflödena har sedan nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta enligt vad som framgår nedan.

De viktiga antagandena i prognoserna och de metoder som använts för att skatta värden är nedanstående. De viktiga antagandena och använda metoderna är de samma för alla kassagenererande enheterna.

Årets prövning visade att inga rimliga förändringar i de viktiga antagandena skulle innebära något nedskrivningsbehov.

Viktiga antaganden

*Metod för att skatta värdet*

Tillväxt

Tillväxttakten under prognosperioderna baseras på specifika planer för de närmaste tre åren utifrån branschdata och ledningen uppskattning utifrån tidigare erfarenhet. Tillväxttakten efter prognosperioden är i linje med kostnadsutvecklingen i branschen.

Rörelsemarginal

Rörelsemarginalen är beräknad som EBITDA i förhållande till omsättning. Rörelsemarginalen har prognostiserats utifrån de historiska utfall och förväntningar om framtida marginal baserade på tidigare erfarenheter.

Diskonteringsränta

Diskonteringsräntan är framtagna genom en vägd genomsnittlig kapitalkostnad för branschen och återspeglar aktuella marknadsmässiga bedömningar om pengars tidsvärde och bedömda specifika risker i respektive enhet.

## Not 14 Materiella anläggningstillgångar

|                             | Koncernen  |           | Möderbolaget |           |
|-----------------------------|------------|-----------|--------------|-----------|
|                             | 2019       | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| <b>Anskaffningsvärde</b>    |            |           |              |           |
| Ingående anskaffningsvärden | -          | -         | -            | -         |
| Förvärv                     | 117        | -         | -            | -         |
| Årets inköp                 | 13         | -         | 13           | -         |
| <b>Utgående balans</b>      | <b>130</b> | <b>-</b>  | <b>13</b>    | <b>-</b>  |
| <b>Avskrivningar</b>        |            |           |              |           |
| Ingående balans             | 0          | -         | -            | -         |
| Årets avskrivningar         | -24        | -         | -            | -         |
| <b>Utgående balans</b>      | <b>-24</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>  |
| <b>Redovisat värde</b>      | <b>106</b> | <b>-</b>  | <b>13</b>    | <b>-</b>  |

Koncernen har i dotterbolaget Möderbolaget ett belopp på 2 TSEK, vilket är en konstillgång, i övriga materiella anläggningstillgångar.

## Not 15 Nyttjanderättstillgångar

|                         | Lokaler    |
|-------------------------|------------|
| Anskaffningsvärde       |            |
| 1 januari 2018          | -          |
| <b>31 december 2018</b> | -          |
| Rörelseförvärv          | 576        |
| <b>31 december 2019</b> | <b>576</b> |
| Avskrivning             |            |
| 1 januari 2018          | -          |
| <b>31 december 2018</b> | -          |
| Årets avskrivning       | -45        |
| <b>31 december 2019</b> | <b>-45</b> |
| Redovisat värde         |            |
| 31 december 2018        | -          |
| <b>31 december 2019</b> | <b>531</b> |

## Möjligheter till förlängning och uppsägningar

Förlängnings- och uppsägningsoptioner redovisas endast om koncernen har rätt att ensidigt förlänga/säga upp avtalet och bedömer att denna rätt rimligtvis kan komma att utnyttjas. Koncernen har bara ett avtal och är i dagsläget säker på att uppsägningsoptionen kommer att utnyttjas. Följaktligen inkluderar leasingkulden inte framtida hyresbetalningar för perioden efter uppsägningsdatumet.

## Not 16. Andelar i koncernföretag

|                                               | Moderbolaget |           |
|-----------------------------------------------|--------------|-----------|
|                                               | 2019         | 2017/2018 |
| Ingående anskaffningsvärden                   | -            | -         |
| Årets inköp                                   | 3 640        | -         |
| <b>Utgående ackumulerat anskaffningsvärde</b> | <b>3 640</b> | <b>-</b>  |

## Moderbolagets andelar i koncernföretag per 31 december 2019

| Företagets namn     | Org.nr.     | Säte      | Antal andelar | Kapitalandel (%) | Eget Kapital | Resultat 2019 | Bokfört Värde |
|---------------------|-------------|-----------|---------------|------------------|--------------|---------------|---------------|
| Dentalum Dalarna AB | 559225-8619 | Stockholm | 10 000        | 100              | 37           | -13           | 50            |
| Moberg-Stenberg AB  | 556328-3414 | Stockholm | 10 000        | 100              | 1 396        | 1 252         | 3 590         |
| <b>Summa</b>        |             |           |               |                  | <b>1 433</b> | <b>1 239</b>  | <b>3 640</b>  |

## Not 17 Varulager

|                  | Koncernen |           |
|------------------|-----------|-----------|
|                  | 2019      | 2017/2018 |
| Vid årets början | -         | -         |
| Handelsvaror     | 89        | -         |
| <b>Summa</b>     | <b>89</b> | <b>-</b>  |

Ingen nedskrivning av varulagret har skett per 31 december 2019

## Not 18 Kundfordringar

|                         | Koncernen  |           | Moderbolaget |           |
|-------------------------|------------|-----------|--------------|-----------|
|                         | 2019       | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| Kundfordringar brutto   | 9.8        | -         | -            | -         |
| Ej förfallna fordringar | -          | -         | -            | -         |
| Förfallna 1-30 dagar    | 4.4        | -         | -            | -         |
| Förfallna 31-60 dagar   | 2.1        | -         | -            | -         |
| Förfallna >60 dagar     | 3.3        | -         | -            | -         |
| <b>Summa</b>            | <b>9.8</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>  |

## Not 19 Fordringar på koncernbolag

|                    | Moderbolaget |           |
|--------------------|--------------|-----------|
|                    | 2019         | 2017/2018 |
| Moberg-Stenberg AB | 1 200        | -         |
| <b>Summa</b>       | <b>1 200</b> | <b>-</b>  |

Avser anteciperad utdelning

## Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

|                        | Koncernen |           | Moderbolaget |           |
|------------------------|-----------|-----------|--------------|-----------|
|                        | 2019      | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| Förutbetald hyra       | 34        | -         | -            | -         |
| Förutbetald försäkring | 39        | -         | -            | -         |
| Övrigt                 | 11        | -         | 1            | -         |
| <b>Summa</b>           | <b>84</b> | <b>-</b>  | <b>1</b>     | <b>-</b>  |

## Not 21 Likvida medel

|                                                       | Koncernen    |           | Moderbolaget |           |
|-------------------------------------------------------|--------------|-----------|--------------|-----------|
|                                                       | 2019         | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| <i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel:</i> |              |           |              |           |
| Kontanter                                             | 3            | -         | -            | -         |
| Banktillgodoavanden                                   | 3 982        | 46        | 1 864        | 46        |
| <b>Summa</b>                                          | <b>3 985</b> | <b>46</b> | <b>1 864</b> | <b>46</b> |

## Not 22 Eget kapital

Vid 2019 års ingång och bestod aktiekapitalet av 5 000 aktier. Dentalums aktiekapital utgörs av ett aktieslag där varje aktie har samma röstvärde och ger samma rätt till utdelning.

|                         |  | Moderbolaget |              |
|-------------------------|--|--------------|--------------|
|                         |  | 2019         | 2017/2018    |
| <b>Antal aktier</b>     |  |              |              |
| Vid årets ingång        |  | 5 000        | 5 000        |
| <b>Vid årets utgång</b> |  | <b>5 000</b> | <b>5 000</b> |

Övrigt tillskjutet kapital avser eget kapital som är tillskjutet från ägarna.

## Not 23 Uppskjuten skatt

| Koncernen 2019-12-31                                                                    | Uppskjuten skattefordran | Uppskjuten skatteskuld | Netto      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|------------|
| <b>Uppskjuten skattefordring/skatteskuld (netto) är hänförliga till följande poster</b> |                          |                        |            |
| Vid årets början                                                                        | -                        | -                      | -          |
| Obeskattade reserver                                                                    | -                        | -95                    | -95        |
| <b>Summa</b>                                                                            | <b>-</b>                 | <b>-95</b>             | <b>-95</b> |

Uppskjuten skatt på skattemässiga underskott har ej beaktats. Totalt i koncernen finns det upparbetade underskott på 336 tkr per 31 december 2019

## Not 24 Långfristiga skulder - Leasingåtaganden

|                                                                    | Koncernen  |           | Moderbolaget |           |
|--------------------------------------------------------------------|------------|-----------|--------------|-----------|
|                                                                    | 2019       | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| <b>Skulder som förfaller till betalning inom ett år</b>            |            |           |              |           |
| Leasingavtal                                                       | 144        | -         | -            | -         |
| <b>Summa</b>                                                       | <b>144</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>  |
| <b>Skulder som förfaller till betalning mellan ett till fem år</b> |            |           |              |           |
| Leasingavtal                                                       | 387        | -         | -            | -         |
| <b>Summa</b>                                                       | <b>387</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>  |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                                  | <b>531</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>  |

#### Not 25 Kontraktsenliga åtaganden

Moderbolaget, Dentalum Operations AB, har kontraktsenlig avtalsskuld relaterat till förvärvsavtal med säljarna av det, under räkenskapsåret 2019, förvärvade bolaget Moberg-Stenberg. Säljarna har enligt avtalet rätt till en tilläggsköpeskillning vilken är baserad på framtida prestation och injäning i dotterbolaget. Tilläggsköpeskillningen kan maximalt uppgå till TSEK 1.000.

#### Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

|              | Koncernen  |           | Moderbolaget |           |
|--------------|------------|-----------|--------------|-----------|
|              | 2019       | 2017/2018 | 2019         | 2017/2018 |
| Revision     | 60         | -         | 40           | -         |
| Redovisning  | 162        | -         | 32           | -         |
| Övrigt       | 16         | -         | -            | -         |
| <b>Summa</b> | <b>238</b> | <b>-</b>  | <b>72</b>    | <b>-</b>  |

#### Not 27 Justering för poster som inte ingår i kassaflödet

|                                          | Koncernen |           | Moderbolaget  |           |
|------------------------------------------|-----------|-----------|---------------|-----------|
|                                          | 2019      | 2017/2018 | 2019          | 2017/2018 |
| Avskrivningar                            | 24        | -         | -             | -         |
| Anteciperad utdelning från dotterföretag | -         | -         | -1 200        | -         |
| <b>Summa</b>                             | <b>24</b> | <b>-</b>  | <b>-1 200</b> | <b>-</b>  |

#### Not 28 Finansiell riskhantering

Dentalumkoncernens verksamhet är exponerad för olika typer av finansiella risker som kan påverka årets resultat och eget kapital. Detta beror framförallt på förändringar i räntenivåer men också på finansierings- och likviditetsrisk samt motpartsrisk. Under räkenskapsåret 2019 har Dentalumkoncernens finansiella risker varit begränsade. En formaliserad Finanspolicy kommer att upprättas och fastställas av Bolagets styrelse under 2020.

##### Finansierings- och likviditetsrisk

Med finansieringsrisk avses risk att kostnaderna blir högre och finansieringsmöjligheterna begränsade när finansieringsbehov uppstår, när lån skall omsättas eller att betalningsförpliktelser inte kan uppfyllas som en följd av otillräcklig likviditet eller svårigheter att erhålla finansiering. För att minimera finansieringsrisken, det vill säga att inte erhålla långfristig finansiering, skall Dentalumkoncernen upprätthålla god kreditvärdighet samt långfristig finansiering skall upphandlas i god tid innan behov uppstår. Likviditetsrisken minimeras genom att ha likvida medel eller outnyttjade krediter som motsvarar minst 6 månaders prognosticerade operativa kostnader.

Under 2019 har Dentalumkoncernen finansierats med aktiekapital och externa lånefinansieringsbehov har ej funnits.

##### Valutarisker

Dentalumkoncernen resultat och eget kapital påverkas ej av valutakursförändringar. Intäkter och kostnader är begränsade till svenska kronor.

##### Ränterisker

Dentalumkoncernen har under 2019 inga räntebärande lån, placeringar eller räntederivat. En mycket begränsad ränterisk finns inbäddad i hyreskontrakt.

##### Kredit- och motpartsrisk

Kreditrisk kan uppstå genom att motparten inte fullgör sina åtaganden enligt ingångna avtal. Risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser enligt finansiella kontrakt begränsas genom val av kreditvärda motparter samt att engagemanget per motpart begränsas. Koncernens likvida medel placeras på bankkonton hos välrenommerade banker med låg kreditrisk.

## Not 29. Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står SEK:

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Balanserade vinstmedel | 5 638 300        |
| Årets resultat         | 868 987          |
| <b>Summa</b>           | <b>6 507 287</b> |

Styrelsen föreslår att:

|                         |                  |
|-------------------------|------------------|
| Balanseras i ny räkning | 6 507 287        |
| <b>Summa</b>            | <b>6 507 287</b> |

## Not 30 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

### Kapitalförstärkning

För att finansiera Dentalumkoncernens tillväxt och kommande förvärv har, Dentalum Group AB, ägarbolag till Dentalum Operations AB och koncernen, under det första kvartalet 2020, genomfört en nyemission till en extern huvudägare, Stuzzicadente AB. Emissionsbeloppet på 10 miljoner har delvis använts till återbetalning av aktieägarlån på 6 miljoner i Dentalum Operation AB (publ) ultimata moderbolag Dentalum Group AB.

### Förstärkt organisation

Dentalum Operations AB har under det första kvartalet 2020 stärkt organisationen med fyra personer i koncernledningen för att säkerställa erfarenhet och kompetens att driva tillväxt av Dentalum koncernen samt för att förvärva och utveckla tandvårdskliniker.

### Utbrott av Covid-19 virus

I slutet av 2019 bröt viruset Covid-19 ut, då ett antal fall med "lunginflammation av okänd orsak" identifierades i Wuhan, huvudstad i Hubei-provinsen i Kina. Den 31 december 2019 larmade Kina Världshälsoorganisationen (WHO). Den 30 januari klassade WHO Covid-19 som ett internationellt hot mot människors hälsa och den 11 mars 2020 deklarerade WHO att Covid-19 utgör en pandemi.

Vid upprättandet av årsredovisningen för 2019, har över 6 000 sjukdomsfall bekräftats i Sverige varav 300 har omkommit som följd av viruset. Sveriges regering har i samråd med Folkhälsomyndigheten utfärdat en rad restriktiva riktlinjer och rekommendationer i syfte att begränsa smittspridningen så som begränsningar av allmänna sammankomster, självkarantän, inreseförbud och rekommendation att arbeta hemifrån. Dessa restriktioner påverkar de flesta marknader däribland även tandvården.

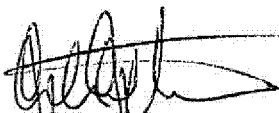
Som följd av regeringens åtgärder och rekommendationer är det överlag många patienter som väljer att boka om sina tandvårdsbesök längre fram i tiden. Det får framförallt kortsiktig påverkan på tandvårdsklinikers likviditet som blir allt mer ansträngd, främst då personalkostnader som är den enskilt största kostnadsposten för en klinik ofta löper på trots minskad efterfrågan. Enskilda tandvårdskliniker har dock påverkats i varierande utsträckning, där patientbortfallet har varit som störst i storstäderna. I Falkenberg, där Dentalumkoncernens klinik har sitt säte, har de patienter som tillhör en riskgrupp blivit ombedda att boka om sina besök. I övrigt besöker fortfarande en större del av patienterna kliniken.

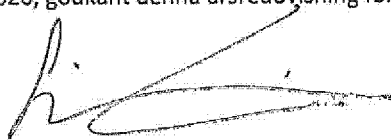
Behovet av tandvård kvarstår trots det rådande utbrottet av Covid-19. Utfärdade restriktioner har dock orsakat ett tillfälligt patientbortfall som alltjämt innebär ett uppdämt vårdbehov. Behovet av tandvård ökar dessutom för varje dag som patienter som är i behov av tandvård inte får hjälp. Det ursprungliga värdet av Dentalums klinik i Falkenberg bedöms därför vara oförändrat, då det underliggande värdet i form av patientunderlag och det föreliggande tandvårdsbehovet är minst lika stort som innan utbrottet av Covid-19, om inte större.

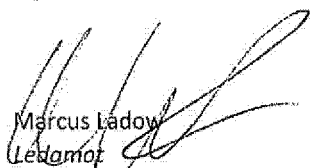


2020041605634

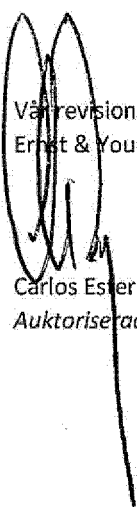
Styrelsen i Dentalum Operations AB har, den 7 april 2020, godkänt denna årsredovisning för offentliggörande.

  
 Roberto Rutili  
 Ordförande

  
 Saeid Esmaellzadeh  
 Ledamot

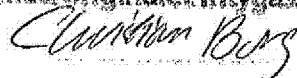
  
 Marcus Ladow  
 Ledamot

  
 Max Dorthé Ladow  
 Verkställande Direktör

  
 Vår revisionsberättelse har avgivits den 7 april 2020  
 Ernst & Young AB

 Carlos Esterling  
 Auktoriserad revisor

Protokollens överensstämmelse  
 med originalet intygas:



## Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Dentalum Operations AB (publ), org.nr 559136-4046

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Dentalum Operations AB (publ) för år 2019.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### Övriga upplysningar

Årsredovisningen för år 2018 har inte varit föremål för revision och någon revision av jämförelsetalen i årsredovisningen för år 2018 har därmed inte utförts.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS såsom de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra

uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

#### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Dentalum Operations AB (publ) för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

#### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning

innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

#### Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm, den 8 april 2019

Ernst & Young AB

Charles Kesterling  
Auktoriserad revisor

Fotokopians överensstämmelse  
med originalet intygas:

*Christian Borg*