



Bille & Buch-Andersen A/S

Revision og Rådgivning

Holsbjergvej 31-33
2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46
Tlf. 43 43 81 43
www.bba.dk

Tandlæge Claus Olesen Holding ApS

**Kringholmen 24
2730 Herlev**

CVR nr. 34 59 00 52

**Årsrapport for 2016/2017
6. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31. maj 2018
Dirigent

Navn: Claus Michael Olesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab for perioden 1. juli 2016 til 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2016/2017	9
Balance pr. 31. december 2017	10
Egenkapitalopgørelse for 2016/2017	12
Noter	13-14

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Tandlæge Claus Olesen Holding ApS for regnskabsåret 2016/2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 til 31. december 2017.

Det er vores opfattelse, at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at kunne fravælge revision i henhold til årsregnskabslovens bestemmelser.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 31. maj 2018

Direktion:

Claus Michael Olesen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Tandlæge Claus Olesen Holding ApS.

Vi har opstillet årsrapporten for Tandlæge Claus Olesen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 til 31. december 2017, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Albertslund, den 31. maj 2018

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm

Registreret revisor

mne12316

Selskabsoplysninger

Anpartsselskabet:

Tandlæge Claus Olesen Holding ApS
Kringholmen 24
2730 Herlev

CVR nr.: 34 59 00 52
Stiftet: 2. juni 2012
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 1. juli - 31. december

Direktion:

Claus Michael Olesen, Kringholmen 24, 2730 Herlev

Revisor:

Bille & Buch-Andersen
Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer
Holsbjergvej 31-33, 2620 Albertslund
CVR nr. 18 28 20 46

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i tandlægeselskaber samt drive virksomhed, der er naturligt forbundet hermed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på tkr. 5.523, og et overskud på tkr. 5.525 efter skat.

Årets resultat anses for tilfredsstillende, og ledelsen forventer et positivt resultat i indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Tandlæge Claus Olesen Holding ApS for 2016/2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

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

Andre finansielle indtægter og omkostninger

Andre finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Andre finansielle poster omfatter, renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne for selskabet og alle danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder værdiansættes efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets og koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes i balancen når selskabet på balancedagen har en retlig eller en faktisk forpligtelse som resultat af en tidligere begivenhed, og det er sandsynligt, at afviklingen heraf vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer, samt at der kan foretages en pålidelig beløbsmæssig måling af forpligtelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne hæfter selskabet som administrationsselskab, sammen med dattervirksomhederne, solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten over for skattemyndighederne.

Tilgodehavende og skyldige sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseret til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Sambeskatningsindkomst opgøres på baggrund af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst, og fordeles i de sambeskattede selskaber i forhold til de sambeskattede selskabers andel af sambeskatningsindkomsten, opgjort i henhold til de gældende skatteretlige regler.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2016/2017

	Note		2015/2016 tkr.
Andre eksterne omkostninger		-30.356	-18
Bruttoresultat		-30.356	-18
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		13.858	499
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		5.383.189	-6
Andre finansielle indtægter		267.426	59
Nedskrivning af finansielle aktiver		-110.292	-154
Andre finansielle omkostninger		-373	-3
Resultat før skat		5.523.452	377
Skat af årets resultat	1	1.203	0
Årets resultat		5.524.655	377
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.747.047	92
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		105.800	101
Overført resultat		3.671.808	184
I alt disponering		5.524.655	377

Balance pr. 31. december 2017

Aktiver	Note		2015/2016 tkr.
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	105.403	92
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	<u>2.281.032</u>	<u>948</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>2.386.435</u>	<u>1.040</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.386.435</u>	<u>1.040</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavende selskabsskat		<u>16.023</u>	<u>3</u>
Tilgodehavender i alt		<u>16.023</u>	<u>3</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>5.213.056</u>	<u>1.279</u>
Værdipapirer og kapitalandele i alt		<u>5.213.056</u>	<u>1.279</u>
Likvide beholdninger		<u>301.698</u>	<u>219</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>5.530.777</u>	<u>1.501</u>
Aktiver i alt		<u>7.917.212</u>	<u>2.541</u>

Balance pr. 31. december 2017

Passiver	Note	2015/2016
		tkr.
Egenkapital		
Selskabskapital	80.000	80
Overkurs ved emission	407.000	407
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.839.335	92
Overført resultat	5.458.865	1.787
Foreslået udbytte for regnskabsåret	105.800	102
Egenkapital i alt	7.891.000	2.468
Gældsforpligtigelser		
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Sambeskatningsbidrag	4.278	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.750	5
Selskabsskat	0	50
Anden gæld	3.184	18
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	26.212	73
Gældsforpligtigelser i alt	26.212	73
Passiver i alt	7.917.212	2.541
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	4	

Egenkapitalopgørelse for 2016/2017

	Overkurs ved emission	Andre reserver	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	Overført resultat
Egenkapital primo	407.000	92.288	101.200	1.787.057
Årets resultat	0	1.747.047	105.800	3.671.808
	0	1.747.047	105.800	3.671.808
Betalt udbytte	0	0	-101.200	0
	0	0	-101.200	0
Egenkapital, ultimo	407.000	1.839.335	105.800	5.458.865

Registreret
kapital mv.

Egenkapital primo	80.000
--------------------------	---------------

Egenkapital, ultimo	80.000
----------------------------	---------------

Egenkapital, ultimo	7.891.000
----------------------------	------------------

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året 2012/2013	Regnskabs- året 2013/2014	Regnskabs- året 2014/2015	Regnskabs- året 2015/2016	Regnskabs- året 2016/2017
Selskabskapital, primo	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000
Ultimo	80.000	80.000	80.000	80.000	80.000

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

		2015/2016 tkr.
1 Skat af årets resultat		
Aktuelt sambeskatningsbidrag	4.278	0
Regulering af tidligere års skat	-5.481	0
Skat af årets resultat i alt	-1.203	0
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	80.101	40
Tilgang i årets løb	0	40
Anskaffelsessum, ultimo	80.101	80
Værdireguleringer, primo	51.445	18
Årets resultat efter skat	13.858	34
Værdireguleringer, ultimo	65.303	52
Af-/nedskrivninger, primo	-40.001	0
Årets resultat efter skat (nedskrivninger)	0	-40
Af-/nedskrivninger, ultimo	-40.001	-40
Regnskabsmæssig værdi ultimo	105.403	92

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Tandlæge Bakkevej ApS	Ølstykke	50,125%	210.280	27.647
Tandlæge Græsted Tandklinik ApS	Græsted	50,00125%	-2.571.090	-1.399.554

Noter

		2015/2016 tkr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	487.000	487
Anskaffelsessum, ultimo	487.000	487
Værdireguleringer, primo	460.843	-38
Årets resultat efter skat	5.383.189	499
Udbytte fra kapitalandele	-4.050.000	0
Opskrivninger, ultimo	1.794.032	461
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.281.032	948

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Karise af 1. maj 2017 ApS	Karise	50%	9.062.064	10.766.378

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter sammen med de øvrige sambeskattede selskaber solidarisk for betaling af den samlede skat af sambeskatningsindkomsten. Det samlede beløb udgør tkr. 0 pr. 31. december 2017.