



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 2015/2016
5. Regnskabsår**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30. november 2016
Dirigent

Navn: Claus Michael Olesen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab for perioden 1. juli 2015 til 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/2016	9
Balance pr. 30. juni 2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/2016	12
Noter	13-14

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for Tandlæge Claus Olesen Holding ApS for regnskabsåret 2015/2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 28. november 2016

Direktion:

Claus Michael Olesen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Tandlæge Claus Olesen Holding ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for Tandlæge Claus Olesen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 2016, på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 årsregnskabet 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.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, 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 årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Albertslund, den 28. november 2016

Bille & Buch-Andersen

CVR nr. 18 28 20 46

Registreret Revisionsaktieselskab, FSR - danske revisorer

Jan Kokholm
Registreret revisor

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 - 30. juni

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

Hovedaktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud før skat på t.kr. 377.

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

Årsrapporten for Tandlæge Claus Olesen Holding ApS for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Forslag til årets udbytte er ikke afsat som gæld, men vist som en særlig reserve under egenkapital.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis vedrørende foreslået udbytte for regnskabsåret.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis 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 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.

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 nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse for 2015/2016

	Note	2014/2015 tkr.
Andre eksterne omkostninger		-16
Bruttoresultat		-16
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-22
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		471
Indtægter af andre kapitalandele mv der er anlægsaktiver		216
Andre finansielle indtægter		24
Nedskrivning af finansielle aktiver		0
Andre finansielle omkostninger		-8
Resultat før skat		665
Skat af årets resultat	1	-51
Årets resultat		614
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0
Foreslået udbytte indregnet under gældsforpligtelser		100
Overført resultat		514
I alt disponering		614

Balance pr. 30. juni 2016

Aktiver	Note		2014/2015 tkr.
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	91.545	58
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	947.843	449
Finansielle anlægsaktiver i alt		1.039.388	507
Anlægsaktiver i alt		1.039.388	507
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	400
Tilgodehavende skat		3.694	0
Tilgodehavender i alt		3.694	400
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.278.358	1.038
Værdipapirer og kapitalandele i alt		1.278.358	1.038
Likvide beholdninger		219.250	317
Omsætningsaktiver i alt		1.501.302	1.755
Aktiver i alt		2.540.690	2.262

Balance pr. 30. juni 2016

Passiver	Note	2014/2015	
		tkr.	
Egenkapital			
Selskabskapital		80.000	80
Overkurs ved emission		407.000	407
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		92.288	0
Overført resultat		1.787.058	1.603
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	0
Egenkapital i alt		2.467.546	2.090
Gældsforpligtigelser			
Langfristede gældsforpligtigelser			
Selskabsskat		0	49
Langfristede gældsforpligtigelser i alt		0	49
Kortfristede gældsforpligtigelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	8
Selskabsskat		50.569	16
Anden gæld		17.575	99
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt		73.144	123
Gældsforpligtigelser i alt		73.144	172
Passiver i alt		2.540.690	2.262
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	4		
Ejerforhold	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015/2016

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overkurs, reserver og ikke- indbetalt virksomheds- kapital</u>	<u>Udbytte og uddelinger</u>	<u>Overført resultat</u>
Egenkapital 1. juli 2015	80.000	407.000	0	1.603.305
Overført fra resultatdisponeringen	0	92.288	101.200	183.753
Totalindkomst i alt	0	92.288	101.200	183.753
Egenkapital 30. juni 2016	80.000	499.288	101.200	1.787.058
Samlet egenkapital 30. juni 2016				<u>2.467.546</u>

Udvikling i selskabskapitalen indenfor de sidste 5 år:

	Regnskabs- året	Regnskabs- året	Regnskabs- året	Regnskabs- året	Regnskabs- året
Selskabskapital, primo	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Ultimo	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>

Alle anparter har samme stemmerettigheder.

Noter

	2014/2015	
	tkr.	
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	51
Aktuelt sambeskatningsbidrag	-700	0
Regulering af tidligere års skat	-2	0
Skat af årets resultat i alt	-702	51
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	40.100	40
Tilgang i årets løb	40.001	0
Anskaffelsessum, ultimo	80.101	40
Værdireguleringer, primo	18.134	40
Årets resultat efter skat	33.164	-22
Regulering af tidligere års opskrivninger	147	0
Værdireguleringer, ultimo	51.445	18
Årets resultat efter skat (nedskrivninger)	-40.001	0
Af-/nedskrivninger, ultimo	-40.001	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.545	58

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%	182.633	66.162
Tandlæge Græsted Tandklinik ApS	Græsted	50,0013%	-1.171.437	-268.584

Noter

		2014/2015 tkr.
3 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum, primo	487.000	487
Anskaffelsessum, ultimo	487.000	487
Værdireguleringer, primo	-37.912	-108
Årets resultat efter skat	498.755	470
Udbytte fra kapitalandele	0	-400
Opskrivninger, ultimo	460.843	-38
Regnskabsmæssig værdi ultimo	947.843	449

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme & ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Karisetandlægerne ApS	Karise	50%	1.895.686	997.513

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 kr. 50.569 pr. 30. juni 2016.

5 Ejerforhold

Følgende anpartshavere ejer minimum 5% af anpartskapitalen eller repræsenterer minimum 5% af stemmerne:

Claus Michael Olesen, Kringholmen 24, 2730 Herlev