

Tandlæge M. Michaelsen Holding ApS
Stejlbjergvej 12
7120 Vejle Øst

CVR-nr.: 34701083

Årsrapport for 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21/5 2016



Dirigent

Påtegninger

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 4

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015

Anvendt regnskabspraksis 5

Resultatopgørelse 7

Balance 8

Noter 10

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 for Tandlæge M. Michaelsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 31. maj 2016

Direktion



Mona Michaelsen

Til kapitalejerne af Tandlæge M. Michaelsen Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlæge M. Michaelsen Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

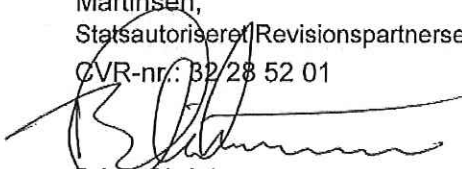
Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vejle, den 31. maj 2016

Martinsen,
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 32 28 52 01



Brian Christensen
Statsautoriseret Revisor

GENERELT

Årsregnskabet for Tandlæge M. Michaelsen Holding ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under

acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat 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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Selskabsskatteprocenten nedsættes gradvist fra 25% til 22% i indkomstårene 2014 – 2016. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR 1. JANUAR TIL 31. DECEMBER

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | -12.943 | -11.005 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | 80.000 | 140.000 |
| Andre finansielle indtægter | 8.981 | 542 |
| Andre finansielle omkostninger..... | -20.219 | -19.252 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resultat før skat | 55.819 | 110.285 |
| Skat af årets resultat..... | 5.410 | 7.412 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Årets resultat | 61.229 | 117.697 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat..... | 61.229 | 117.697 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Disponeret i alt | 61.229 | 117.697 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

AKTIVER

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 400.000 | 400.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | 400.000 | 400.000 |
| Anlægsaktiver | 400.000 | 400.000 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 328.460 | 313.727 |
| Andre tilgodehavender | 206.641 | 48.162 |
| Tilgodehavender | 535.101 | 361.889 |
| Likvide beholdninger | 26 | 31 |
| Omsætningsaktiver | 535.127 | 361.920 |
| Aktiver | 935.127 | 761.920 |

PASSIVER

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| Virksomhedskapital..... | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat..... | 254.545 | 193.316 |
| 2 Egenkapital | 334.545 | 273.316 |
| Kreditinstitutter..... | 264.699 | 161.202 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 9.160 | 8.000 |
| Selskabsskat | 321.048 | 313.727 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 5.675 | 5.675 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 600.582 | 488.604 |
| Gældsforpligtelser | 600.582 | 488.604 |
| Passiver..... | 935.127 | 761.920 |
| 3 Eventualposter mv. | | |
| 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 5 Selskabets hovedaktivitet | | |

NOTER

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris, primo..... | 400.000 | 400.000 |
| Kostpris 31. december 2015 | 400.000 | 400.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 400.000 | 400.000 |

Selskabet ejer 51 % af kapitalandelene, nom. kr. 63.750 i Godt Smil Tandlægerne Horsens ApS, Ormhøjgårdsvej 1, 8700 Horsens, hvis regnskabsmæssige resultat for 2015 udgør kr. 1.141.926 og hvis egenkapital pr. 31.12.2015 udgør kr. 1.990.368.

| | Primo | Forslag til resultat-disponering | Ultimo |
|-------------------------|----------------|----------------------------------|----------------|
| 2 Egenkapital | | | |
| Virksomhedskapital..... | 80.000 | 0 | 80.000 |
| Overført resultat..... | 193.316 | 61.229 | 254.545 |
| | 273.316 | 61.229 | 334.545 |

Selskabets virksomhedskapital på kr. 80.000 er fordelt i anparter á kr. 1.000 og multipla heraf.

3 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

5 Selskabets hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje anparter i et tandlægeanpartsselskab.