

Tandlægeselskabet Gieloff Holding ApS

Ormhøjgårdvej 1, 8700 Horsens

CVR-nr. 31 76 49 12



Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. maj 2015

Som dirigent:

.....
Burkhardt Ralf Rainer Gieloff



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	9
Skat af årets resultat	12
Materielle anlægsaktiver	12
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	13
Sikkerhedsstillelser	13
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	14
Nærtstående parter	14

Oplysninger om selskabet

Navn	Tandlægeselskabet Gieloff Holding ApS
Adresse, postnr., by	Ormhøjgårdvej 1, 8700 Horsens
CVR-nr.	31 76 49 12
Stiftet	12. september 2008
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Burkhardt Ralf Rainer Gieloff
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier og anpartar i tandlægeaktie og anpartsselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet for det kommende år.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Tandlægeselskabet Gieloff Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 6. maj 2015

Direktionen:

.....
Burkhardt Ralf Rainer Gieloff

Til kapitalejerne i Tandlægeselskabet Gieloff Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tandlægeselskabet Gieloff Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen 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 en 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en 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 vores 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 6. maj 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Frank Therkildsen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat	-1.094.026	-40.910
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-7.200	0
Resultat af primær drift	-1.101.226	-40.910
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	218.488	476.858
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	23.235.562	1.493.122
Finansielle indtægter	600.895	7.095
Finansielle omkostninger	-21.047	0
Resultat før skat	22.932.672	1.936.165
² Skat af årets resultat	-142.110	8.463
Årets resultat	<u>22.790.562</u>	<u>1.944.628</u>
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	99.800	500.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	6.450.000	650.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.472.404	866.930
Overført resultat	18.713.166	-72.302
	<u>22.790.562</u>	<u>1.944.628</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	<u>3.531.180</u>	<u>0</u>
3 Materielle anlægsaktiver	<u>3.531.180</u>	<u>0</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	367.885	308.397
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	2.564.238
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>5.000.000</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>5.367.885</u>	<u>2.872.635</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.899.065</u>	<u>2.872.635</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende selskabsskat	0	7.463
Andre tilgodehavender	<u>1.130.404</u>	<u>477.250</u>
Tilgodehavender	<u>1.130.404</u>	<u>484.713</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>6.073.009</u>	<u>0</u>
Værdipapirer og kapitalandele	<u>6.073.009</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>5.168.911</u>	<u>1.172.013</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>12.372.324</u>	<u>1.656.726</u>
Aktiver i alt	<u><u>21.271.389</u></u>	<u><u>4.529.361</u></u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	240.385	2.712.789
Overført resultat	19.886.079	1.172.913
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>99.800</u>	<u>500.000</u>
Egenkapital i alt	<u>20.351.264</u>	<u>4.510.702</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	18.125
Skyldig selskabsskat	142.110	0
Periodeafgrænsningsposter	6.161	0
Anden gæld	<u>746.854</u>	<u>534</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>920.125</u>	<u>18.659</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>920.125</u>	<u>18.659</u>
Passiver i alt	<u>21.271.389</u>	<u>4.529.361</u>

Egenkapitalopgørelse

(kr.)	Anpartskapital	Reserve for net- toopskrivning ef- ter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Saldo pr. 1/1 2013	125.000	1.845.859	845.615	500.000	3.316.474
Betalt udbytte				-500.000	-500.000
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	399.600	0	399.600
Årets resultat, jf. resultatdisponering		866.930	577.698	500.000	1.944.628
Betalt ekstraordinært udbytte			-650.000		-650.000
Egenkapital pr. 1/1 2014	125.000	2.712.789	1.172.913	500.000	4.510.702
Betalt udbytte				-500.000	-500.000
Årets resultat, jf. resultatdisponering		-2.472.404	25.163.166	99.800	22.790.562
Betalt ekstraordinært udbytte			-6.450.000		-6.450.000
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u>125.000</u>	<u>240.385</u>	<u>19.886.079</u>	<u>99.800</u>	<u>20.351.264</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlægeselskabet Gieloff Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Bygninger	50

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres transaktioner indregnet i egenkapitalen.

1. Anvendt regnskabspraxis - fortsat

Moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede og solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Fortjeneste eller tab ved salg af dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen på salgstidspunktet og opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat

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

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Noter

	2014 kr.	2013 kr.
2. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	<u>142.110</u>	<u>-8.463</u>
	<u><u>142.110</u></u>	<u><u>-8.463</u></u>

3. Materielle anlægsaktiver

(kr.)	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris	
Saldo pr. 1/1 2014	0
Tilgang i årets løb	3.538.380
Afgang i årets løb	<u>0</u>
Kostpris pr. 31/12 2014	<u><u>3.538.380</u></u>
Af- og nedskrivninger	
Saldo pr. 1/1 2014	0
Årets afskrivninger	7.200
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2014	<u><u>7.200</u></u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014	<u><u>3.531.180</u></u>

4. Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

(kr.)	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>	<u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u>
Kostpris		
Saldo pr. 1/1 2014	63.750	96.096
Tilgang i årets løb	63.750	200
Afgang i årets løb	0	-96.296
Kostpris pr. 31/12 2014	<u>127.500</u>	<u>0</u>
Opskrivninger		
Saldo pr. 1/1 2014	244.647	2.468.142
Andel af årets resultat	295.738	0
Udloddet udbytte	-300.000	0
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede kapitalandele	0	-2.468.142
Opskrivninger pr. 31/12 2014	<u>240.385</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2014	<u><u>367.885</u></u>	<u><u>0</u></u>
		<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder		
Godt Smil Tandlægerne Højbjerg ApS		51,00
Godt Smil Tandlægerne Esbjerg ApS		51,00

5. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2014.

6. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Ingen.

Sambeskatning

Som moderselskab hæfter selskabet solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Hæftelsen er begrænset til den del af kravet som svarer til den andel af kapitalen der ejes direkte og indirekte af det ultimative moderselskab.

7. Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Burkhardt Ralf Rainer Gieloff	Hasselvangen 269, 8355 Solbjerg