

GERDES OG OUDRUP HOLDING APS

ÅRSRAPPORT

2011

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. maj 2012

Lise Gerdes

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4-5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	7-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gerdes og Oudrup Holding ApS Anders Billes Vej 11 7000 Fredericia
	CVR-nr.: 28 98 53 98
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Lise Gerdes Lars Oudrup
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jomfrustien 27, Box 391 DK-6100 Haderslev
Pengeinstitut	Middelfart Sparekasse Prinsessegade 95 7000 Fredericia

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2011 for Gerdes og Oudrup 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 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 16. maj 2012

Direktion:

Lise Gerdes

Lars Oudrup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Gerdes og Oudrup Holding ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Gerdes og Oudrup Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vores revision 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 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 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 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2011 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på, at selskabet har tabt sin kapital. Selskabets fremtid er afhængig af fortsat drift i dattervirksomheden Dentanet ApS. Vi henviser til ledelsens redegørelse i ledelsesberetningen samt i afsnittet omkring usædvanlige forhold under noter.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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.

Haderslev, den 16. maj 2012

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Jakob Ørkild Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i datterselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2011 udgør 65 tkr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er positivt påvirket af resultatudviklingen i dattervirksomheden. Dattervirksomheden har en væsentlig negativ egenkapital, men det forventes, at der fremover skabes overskud, således at egenkapitalen, i såvel dattervirksomheden som i dette selskab, kan reetableres ved egen indtjening. Dattervirksomhedens negative egenkapital betyder, at dattervirksomheden er afhængig af forsat finansiering. Dattervirksomhedens ejerkreds har kautioneret for gæld til pengeinstitut og er klar til at indskyde ny kapital i selskabet, hvis det mod forventning skulle blive nødvendigt.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gerdes og Oudrup Holding ApS for 2011 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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 tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat

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 koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2011 kr.	2010 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE.....		57.526	59.674
Eksterne omkostninger.....		-6.400	-7.650
DRIFTSRESULTAT.....		51.126	52.024
Finansielle indtægter.....		6.486	7.100
Finansielle omkostninger.....	1	-11.145	-10.283
RESULTAT FØR SKAT.....		46.467	48.841
Skat af årets resultat.....	2	2.765	2.708
ÅRETS RESULTAT.....		49.232	51.549
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		49.232	51.549
I ALT.....		49.232	51.549

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2011 kr.	2010 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	3	0	0
ANLÆGSAKTIVER		0	0
Tilgodehavende hos dattervirksomheder		87.101	0
Andre tilgodehavender		6.486	145.017
Udskudt skatteaktiv		14.764	11.999
Tilgodehavender		108.351	157.016
OMSÆTNINGSAKTIVER		108.351	157.016
AKTIVER		108.351	157.016

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2011 kr.	2010 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-991.996	-1.041.228
EGENKAPITAL.....	4	-866.996	-916.228
Andre hensættelser.....		848.284	905.811
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		848.284	905.811
Gæld til pengeinstitutter.....		120.813	145.552
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	15.631
Anden gæld.....		6.250	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser.....		127.063	167.433
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		127.063	167.433
PASSIVER.....		108.351	157.016
 Oplysning om usædvanlige forhold	 5		

NOTER

	2011 kr.	2010 kr.	Note
Finansielle omkostninger			1
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	327	0	
Renteudgifter i øvrigt.....	10.818	10.283	
	11.145	10.283	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-2.765	-2.708	
	-2.765	-2.708	

Finansielle anlægsaktiver **3**

	Kapitalandele i dattervirksom- heder
Kostpris 1. januar 2011.....	103.000
Kostpris 31. december 2011.....	103.000
Opskrivninger 1. januar 2011.....	-103.000
Årets opskrivninger	57.527
Opskrivninger 31. december 2011.....	-45.473
Underbalance, hensatte forpligtelser.....	-57.527
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2011.....	0

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Virksomhed	Egenkapital	Resultat	Ejerandel %
Dentanet ApS.....	-1.248.114	110.602	67
	-1.248.114	110.602	

NOTER

Note

Egenkapital

4

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2011.....	125.000	-1.041.228	-916.228
Forslag til årets resultatdisponering.....		49.232	49.232
Egenkapital 31. december 2011.....	125.000	-991.996	-866.996

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Oplysning om usædvanlige forhold

5

Årets resultat er positivt påvirket af resultatudviklingen i dattervirksomheden. Dattervirksomheden har en væsentlig negativ egenkapital, men det forventes, at der fremover skabes overskud, således at egenkapitalen, i såvel dattervirksomheden som i dette selskab, kan reetableres ved egen indtjening. Dattervirksomhedens negative egenkapital betyder, at dattervirksomheden er afhængig af forsat finansiering. Dattervirksomhedens ejerkreds har kautioneret for gæld til pengeinstitut og er klar til at indskyde ny kapital i selskabet, hvis det mod forventning skulle blive nødvendigt.