

# Speciallægerne Otkjær & Østerballe ApS

Dalgas Plads 7B, 7400 Herning  
CVR-nr. 15 38 85 44

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 26.01.18

Morten Østerballe  
Dirigent

---

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.            | 3       |
| Ledelsespåtegning                   | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 - 6   |
| Ledelsesberetning                   | 7       |
| Resultatopgørelse                   | 8       |
| Balance                             | 9       |
| Egenkapitalopgørelse                | 10      |
| Noter                               | 11 - 16 |

---

---

**Selskabet**

---

Speciallægerne Otkjær & Østerballe ApS  
Dalgas Plads 7B  
7400 Herning  
Danmark  
Hjemsted: Herning  
CVR-nr.: 15 38 85 44  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Morten Østerballe  
Kristian Otkjær

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Speciallægerne Otkjær & Østerballe 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 23. januar 2018

### **Direktionen**

Morten Østerballe

Kristian Otkjær

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

### **Dirigent**

Morten Østerballe

## Til kapitalejeren i Speciallægerne Otkjær & Østerballe ApS

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Speciallægerne Otkjær & Østerballe ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

### OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til medlemmer af ledelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er tilbagebetalt i regnskabsåret.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hobro, den 23. januar 2018

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Knudsen Tilsted

Statsaut. revisor  
MNE-nr. 18546

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i formuepleje.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -19.919 mod DKK 6.888.748 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 180.278.

Årets resultat er som forventet.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

| Note | 2017<br>DKK                                       | 2016<br>DKK       |                  |
|------|---------------------------------------------------|-------------------|------------------|
|      | <b>-23.118</b>                                    | <b>10.690.020</b> |                  |
| 2    | Personaleomkostninger                             | -267              | -1.783.002       |
|      | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>         | <b>-23.385</b>    | <b>8.907.018</b> |
|      | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 0                 | -87.444          |
|      | <b>Resultat før finansielle poster</b>            | <b>-23.385</b>    | <b>8.819.574</b> |
|      | Finansielle indtægter                             | 3.476             | 13.219           |
|      | Finansielle omkostninger                          | -10               | -550             |
|      | <b>Resultat før skat</b>                          | <b>-19.919</b>    | <b>8.832.243</b> |
| 3    | Skat af årets resultat                            | 0                 | -1.943.495       |
|      | <b>Årets resultat</b>                             | <b>-19.919</b>    | <b>6.888.748</b> |

## Forslag til resultatdisponering

|                                        |                |                  |
|----------------------------------------|----------------|------------------|
| Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret | 0              | 6.000.000        |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret  | 0              | 890.000          |
| Overført resultat                      | -19.919        | -1.252           |
| <b>I alt</b>                           | <b>-19.919</b> | <b>6.888.748</b> |



|                                                  | 31.12.17       | 31.12.16         |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Note                                             | DKK            | DKK              |
| <b>AKTIVER</b>                                   |                |                  |
| Tilgodehavende selskabsskat                      | 0              | 68.748           |
| Andre tilgodehavender                            | 0              | 15.044           |
| Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse | 0              | 210.511          |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>                     | <b>0</b>       | <b>294.303</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                      | <b>250.010</b> | <b>888.501</b>   |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b>250.010</b> | <b>1.182.804</b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                             | <b>250.010</b> | <b>1.182.804</b> |
| <b>PASSIVER</b>                                  |                |                  |
| Selskabskapital                                  | 200.000        | 200.000          |
| Overført resultat                                | -19.722        | 197              |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret            | 0              | 890.000          |
| <b>Egenkapital i alt</b>                         | <b>180.278</b> | <b>1.090.197</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser         | 12.500         | 45.000           |
| Anden gæld                                       | 57.232         | 47.607           |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>     | <b>69.732</b>  | <b>92.607</b>    |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                  | <b>69.732</b>  | <b>92.607</b>    |
| <b>Passiver i alt</b>                            | <b>250.010</b> | <b>1.182.804</b> |

4 Eventualforpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK                                  | Selskabskapital | Overført resultat | Forslag til udbytte for regnskabsåret |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------------|---------------------------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16 |                 |                   |                                       |
| Saldo pr. 01.01.16                           | 200.000         | 1.449             | 2.120.000                             |
| Betalt ekstraordinært udbytte                | 0               | -6.000.000        | 0                                     |
| Betalt udbytte                               | 0               | 0                 | -2.120.000                            |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | 5.998.748         | 890.000                               |
| Saldo pr. 31.12.16                           | 200.000         | 197               | 890.000                               |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 |                 |                   |                                       |
| Saldo pr. 01.01.17                           | 200.000         | 197               | 890.000                               |
| Betalt udbytte                               | 0               | 0                 | -890.000                              |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | -19.919           | 0                                     |
| Saldo pr. 31.12.17                           | 200.000         | -19.722           | 0                                     |

**1. Særlige poster**

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

| Særlige poster:                                   | Indregnet i resultatopgørelsen<br>under: | 2017 | 2016      |
|---------------------------------------------------|------------------------------------------|------|-----------|
| Gevinst ved salg af immaterielle<br>anlægsaktiver | Andre driftsindtægter                    | 0    | 8.238.943 |
| I alt                                             |                                          | 0    | 8.238.943 |

**2. Personaleomkostninger**

|                                          |     |           |
|------------------------------------------|-----|-----------|
| Lønninger                                | -17 | 1.231.455 |
| Pensioner                                | 0   | 383.834   |
| Andre omkostninger til social sikring    | 284 | 31.349    |
| Andre personaleomkostninger              | 0   | 136.364   |
| I alt                                    | 267 | 1.783.002 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 0   | 3         |

**3. Skat af årets resultat**

|                                  |   |           |
|----------------------------------|---|-----------|
| Årets aktuelle skat              | 0 | 1.902.252 |
| Årets regulering af udskudt skat | 0 | 41.243    |
| I alt                            | 0 | 1.943.495 |

#### 4. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.17.

#### 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

#### 6. Nærtstående parter

| Beløb i DKK           | Tilgodehavender<br>hos medlemmer<br>af direktionen |
|-----------------------|----------------------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.17 | 210.511                                            |
| Rente                 | 3.408                                              |
| Indbetalt i årets løb | -271.150                                           |
| Kostpris pr. 31.12.17 | -57.231                                            |

## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

|                                         | Rest-<br>Brugstid, værdi,<br>år procent |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 0                                       |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

## BALANCE

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.