

Østergaard & Co. ApS

Gassehaven 90, 2840 Holte

CVR-nr. 35 24 17 28

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 14/05 2018

Henrik Buch Østergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Årsregnskab

| | |
|--|----|
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 7 |
| Balance 31. december | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Østergaard & Co. 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 14. maj 2018

Direktion

Henrik Buch Østergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Østergaard & Co. ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Østergaard & Co. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revision 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 revisionen 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.

København, den 14. maj 2018

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32172

Selskabsoplysninger

Selskabet Østergaard & Co. ApS
Gassehaven 90
2840 Holte
CVR-nr.: 35 24 17 28
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
Hjemsted: Rudersdal

Direktion Henrik Buch Østergaard

Revision Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Poul Bundgaards Vej 1, 1.
2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at drive virksomhed med investeringsrådgivning samt enhver virksomhed, der efter direktionens opfattelse er beslægtet hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 2.475.804, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 5.148.023.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2017 kr. | 2016 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 3.601.047 | 1.988.304 |
| Personaleomkostninger | 1 | -536.144 | -471.631 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -10.439 | -802 |
| Resultat før finansielle poster | | 3.054.464 | 1.515.871 |
| Finansielle indtægter | | 148.148 | 32.721 |
| Finansielle omkostninger | | -19.347 | -1.174 |
| Resultat før skat | | 3.183.265 | 1.547.418 |
| Skat af årets resultat | 2 | -707.461 | -342.696 |
| Årets resultat | | 2.475.804 | 1.204.722 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte | | 105.800 | 103.400 |
| Overført resultat | | 2.370.004 | 1.101.322 |
| | | 2.475.804 | 1.204.722 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|------------------|------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 20.075 | 13.635 |
| Materielle anlægsaktiver | 3 | 20.075 | 13.635 |
| Deposita | | 33.750 | 9.600 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 33.750 | 9.600 |
| Anlægsaktiver i alt | | 53.825 | 23.235 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 177.497 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 4 | 3.406.623 | 1.657.846 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 46 |
| Udskudt skatteaktiv | | 155 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 120.225 | 19.190 |
| Tilgodehavender | | 3.704.500 | 1.677.082 |
| Værdipapirer | | 2.168.088 | 283.325 |
| Værdipapirer | | 2.168.088 | 283.325 |
| Likvide beholdninger | | 116.325 | 1.596.152 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 5.988.913 | 3.556.559 |
| Aktiver i alt | | 6.042.738 | 3.579.794 |

Balance 31. december

| | Note | 2017 | 2016 |
|--|------|------------------|------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | 4.962.223 | 2.592.218 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 105.800 | 103.400 |
| Egenkapital | | 5.148.023 | 2.775.618 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 0 | 618 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 0 | 618 |
| Selskabsskat | | 619.590 | 281.867 |
| Anden gæld | | 275.125 | 521.691 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 894.715 | 803.558 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 894.715 | 803.558 |
| Passiver i alt | | 6.042.738 | 3.579.794 |
| Eventualposter m.v. | 5 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|---|------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar | 80.000 | 2.592.219 | 103.400 | 2.775.619 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -103.400 | -103.400 |
| Årets resultat | 0 | 2.370.004 | 105.800 | 2.475.804 |
| Egenkapital 31. december | 80.000 | 4.962.223 | 105.800 | 5.148.023 |

Noter til årsrapporten

| | 2017 kr. | 2016 kr. |
|--|----------------|--|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 589.309 | 259.676 |
| Andre personaleomkostninger | -53.165 | 211.955 |
| | 536.144 | 471.631 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 1 |
| 2 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 710.886 | 342.078 |
| Årets udskudte skat | -773 | 618 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -2.652 | 0 |
| | 707.461 | 342.696 |
| 3 Materielle anlægsaktiver | | |
| | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
| Kostpris 1. januar | | 14.437 |
| Tilgang i årets løb | | 16.879 |
| Kostpris 31. december | | 31.316 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar | | 802 |
| Årets afskrivninger | | 10.439 |
| Af- og nedskrivninger 31. december | | 11.241 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | | 20.075 |

Noter til årsrapporten

| | <u>2017</u> kr. | <u>2016</u> kr. |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 4 Igangværende arbejder for fremmed regning | | |
| Igangværende arbejder, salgspris | <u>3.406.623</u> | <u>1.657.846</u> |
| | <u>3.406.623</u> | <u>1.657.846</u> |

5 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået leasingkontrakt. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2017 t.kr. 88.

Selskabet har indgået huslejekontakt, som kan opsiges med 3 måneders varsel. Huslejeforpligtelsen udgør t.kr. 27 pr. 31. december 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Østergaard & Co. ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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 godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | | |
|---|---|----|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 | år |
|---|---|----|

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

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

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Henrik Buch Østergaard

Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-218761717027

IP: 217.74.210.226

2018-05-15 07:23:19Z

NEM ID 

Henrik Buch Østergaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-218761717027

IP: 217.74.210.226

2018-05-15 07:23:19Z

NEM ID 

Morten Schwensen

Revisor

Serienummer: CVR:35257691-RID:69950127

IP: 91.221.207.10

2018-05-22 16:00:14Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: QON2E-USXHN-7FNWE-E7SVF-U4N2S-LDENP

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>