
Østergaard ApS

Nørregade 14, 7800 Skive

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 73 44 50 19

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/11 2016

Martin V. Østergaard
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Østergaard ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 30. november 2016

Direktion

Martin V. Østergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Østergaard ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Østergaard ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 30. november 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Østergaard ApS Nørregade 14 7800 Skive Telefon: 97520075 CVR-nr.: 73 44 50 19 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Skive
Direktion	Martin V. Østergaard
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Resenvej 81 Postboks 19 7800 Skive
Advokat	LRP Peter Agentoft Nielsen Løvenørnsgade 17 8700 Horsens
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Adelgade 8 7800 Skive

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive guld- og urmagerforretning, finansiering samt køb og salg i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 399.786, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 3.203.483.

Ledelsen finder ikke resultatet tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

På baggrund af det høje investeringsniveau i regnskabsåret 2015/16 forventes i det kommende år et forbedret resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		5.103.415	4.994.268
Personaleomkostninger	1	-4.188.077	-4.025.034
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-83.283</u>	<u>-76.779</u>
Resultat før finansielle poster		832.055	892.455
Finansielle indtægter	2	5.865	0
Finansielle omkostninger	3	<u>-323.292</u>	<u>-298.982</u>
Resultat før skat		514.628	593.473
Skat af årets resultat	4	<u>-114.842</u>	<u>-140.031</u>
Årets resultat		<u>399.786</u>	<u>453.442</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	55.000	55.000
Overført resultat	<u>344.786</u>	<u>398.442</u>
	<u>399.786</u>	<u>453.442</u>

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		88.059	23.659
Indretning af lejede lokaler		746.948	326.051
Materielle anlægsaktiver	5	835.007	349.710
Anlægsaktiver		835.007	349.710
Varebeholdninger		11.372.616	13.059.805
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		271.036	143.794
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		201.763	200.625
Andre tilgodehavender		166.780	82.482
Udskudt skatteaktiv	7	6.551	62.983
Selskabsskat		48.808	0
Periodeafgrænsningsposter		83.078	0
Tilgodehavender		778.016	489.884
Likvide beholdninger		131.398	138.656
Omsætningsaktiver		12.282.030	13.688.345
Aktiver		13.117.037	14.038.055

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		2.948.483	2.603.697
Foreslået udbytte for regnskabsåret		55.000	55.000
Egenkapital	6	3.203.483	2.858.697
Kreditinstitutter		2.367.416	1.890.605
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.567.801	1.125.781
Selskabsskat		0	8.003
Anden gæld		5.978.337	8.154.969
Kortfristet gæld		9.913.554	11.179.358
Gældsforpligtelser		9.913.554	11.179.358
Passiver		13.117.037	14.038.055
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		399.786	453.442
Reguleringer	9	515.552	515.792
Ændring i driftskapital	10	1.934.184	856.674
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		2.849.522	1.825.908
Renteindbetalinger og lignende		5.865	0
Renteudbetalinger og lignende		-323.293	-288.984
Pengestrømme fra ordinær drift		2.532.094	1.536.924
Betalt selskabsskat		-115.221	-190.475
Pengestrømme fra driftsaktivitet		2.416.873	1.346.449
Køb af materielle anlægsaktiver		-568.580	-37.287
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-568.580	-37.287
Tilbagebetaling af gæld i øvrigt		-2.277.362	0
Optagelse af gæld i øvrigt		0	3.719.135
Betalt udbytte		-55.000	-4.604.498
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-2.332.362	-885.363
Ændring i likvider		-484.069	423.799
Likvider 1. oktober		-1.751.949	-2.175.748
Likvider 30. september		-2.236.018	-1.751.949
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		131.398	138.656
Kassekredit		-2.367.416	-1.890.605
Likvider 30. september		-2.236.018	-1.751.949

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.752.276	3.609.802
Pensioner	389.732	375.812
Andre omkostninger til social sikring	46.069	39.420
	<u>4.188.077</u>	<u>4.025.034</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>12</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	5.613	0
Andre finansielle indtægter	252	0
	<u>5.865</u>	<u>0</u>
3 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	10.000
Andre finansielle omkostninger	323.292	288.982
	<u>323.292</u>	<u>298.982</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	58.410	117.782
Årets udskudte skat	56.432	22.249
	<u>114.842</u>	<u>140.031</u>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 22% / 23,5% skat af årets resultat før skat	113.218	139.466
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	1.624	565
	<u>114.842</u>	<u>140.031</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. oktober	1.019.852	595.540
Tilgang i årets løb	79.986	488.593
Kostpris 30. september	<u>1.099.838</u>	<u>1.084.133</u>
Ned- og afskrivninger 1. oktober	996.194	269.488
Årets afskrivninger	15.585	67.697
Ned- og afskrivninger 30. september	<u>1.011.779</u>	<u>337.185</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>88.059</u>	<u>746.948</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>10 år</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. oktober	200.000	2.603.697	55.000	2.858.697
Betalt ordinært udbytte	0	0	-55.000	-55.000
Årets resultat	0	344.786	55.000	399.786
Egenkapital 30. september	<u>200.000</u>	<u>2.948.483</u>	<u>55.000</u>	<u>3.203.483</u>

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-20.428	-62.983
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-4.400	0
Periodeafgrænsningsposter	18.277	0
Overført til udskudt skatteaktiv	6.551	62.983
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	6.551	62.983
Regnskabsmæssig værdi	6.551	62.983

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Lejeforpligtelser, opsigelsesperiode 6 måneder	198.000	200.000
--	---------	---------

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på DKK 2.000.000 med sikkerhed i virksomhedens simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
9 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-5.865	0
Finansielle omkostninger	323.292	298.982
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	83.283	76.779
Skat af årets resultat	114.842	140.031
	515.552	515.792

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
10 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.687.189	632.895
Ændring i tilgodehavender	-295.756	-24.019
Ændring i leverandører m.v.	542.751	247.798
	<u>1.934.184</u>	<u>856.674</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Østergaard ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

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 regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

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.

Regnskabspraksis

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.