ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2014 - 30. SEPTEMBER 2015

M. ØSTENGAARD HOLDING APS

Ourøgade 41, 4. th.

2100 København

CVR-nr. 32 94 14 27

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 16/12 2015

MARTIN ØSTENGAARD

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-9
Resultatopgørelse 1. oktober 2014 - 30. september 2015	10
Balance pr. 30. september 2015	11-12
Noter	13-15

Selskab

M. Østengaard Holding ApS
Ourøgade 41, 4. th.
2100 København

CVR-nummer 32 94 14 27

4. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Martin Østengaard

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet
M. Østengaard Holding ApS' hovedaktivitet har i år været at drive virksomhed med besiddelse af anparter og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold
Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på kr. 663.795. Årets resultat har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. september 2015.

Den forventede udvikling
Der forventes et positiv resultat i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for M. Østengaard Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. december 2015

I direktionen

Martin Østengaard

Til kapitalejerne i M. Østengaard Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M. Østengaard Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, 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 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 risi 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 pas sende 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. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 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.

Søborg, den 14. december 2015

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Simon Morthorst
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakurs-fortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdi-papirer og kapitalandele, udbytter, amortisering af gæld til realkreditinstitutter samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomst-skattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Østengaard Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat samt sambeskatningsbidrag vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER

Egenkapital
Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat
Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt
Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

KONCERNREGNSKAB

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2014 - 30. SEPTEMBER 2015

Note		2014/15	2013/14
1	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	747.522	389
1	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-31.959	0
	Andre eksterne omkostninger	-6.175	-7.005
	RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	709.388	-6.616
2	Andre finansielle indtægter	0	43.649
3	Øvrige finansielle omkostninger	-45.593	-132.428
	RESULTAT FØR SKAT	663.795	-95.395
4	Skat af årets resultat	12.165	17.224
	ÅRETS RESULTAT	675.960	-78.171

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-829.665
Overført resultat	-1.024.040	751.494
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.700.000	0
ÅRETS RESULTAT	675.960	-78.171

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2015
AKTIVER

Note		30/9 2015	30/9 2014
1	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.635.700	2.888.178
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	69.917	101.876
	FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	2.705.617	2.990.054
	ANLÆGSAKTIVER	2.705.617	2.990.054
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	164.174	1.149.254
	Andre tilgodehavender	30.000	30.000
4	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	51.153	344.640
	TILGODEHAVENDER	245.327	1.523.894
	LIKVIDE BEHOLDNINGER	0	0
	OMSÆTNINGSAKTIVER	245.327	1.523.894
	AKTIVER I ALT	2.950.944	4.513.948

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2015
PASSIVER

Note		30/9 2015	30/9 2014
	Virksomhedskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
	Overført resultat	158.426	1.182.466
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.700.000	0
5	EGENKAPITAL	1.938.426	1.262.466
4	Hensættelser til udskudt skat	0	0
	HENSATTE FORPLIGTELSER	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	4.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	986.754	3.247.482
4	Selskabsskat	21.764	0
	KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	1.012.518	3.251.482
	GÆLDSFORPLIGTELSER	1.012.518	3.251.482
	PASSIVER I ALT	2.950.944	4.513.948
6	Eventualforpligtelser		

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

					M. Østengaard Holding ApS's andel	
	Ejerandel	Selskabs-kapital	Årets resultat	Egenkapital	Årets resultat	Egenkapital
Tilknyttede virksomheder:						
Østengaard ApS København	100%	80.000	747.522	2.635.700	747.522	2.635.700
Associerede virksomheder:						
Selvsalg ApS Frederiksberg	50%	90.000	-20.212	6.088	-10.106	3.044
Andelsbørsen ApS Frederiksberg	50%	90.000	-43.706	133.745	-21.853	66.873
I ALT			683.604	2.775.533	715.563	2.705.617

inforevision

2 Andre finansielle indtægter	2014/15	2013/14
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	43.649
I ALT	0	43.649

3 Øvrige finansielle omkostninger	2014/15	2013/14
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	45.593	106.946
Finansielle omkostninger i øvrigt	0	25.482
I ALT	45.593	132.428

4 Selskabsskat og udskudt skat

	Selskabsskat	Udskudt skat	Ifølge resultatopgørelsen	2013/14
Skyldig pr. 1/10 2014	-344.640			
Sambeskatningsrefusion	546.365			
Betalt vedr. tidligere år	-218.949			
Betalt acontoskat	0			
Skat af årets resultat	-12.165	0	-12.165	-17.224
SKYLDIG PR. 30/9 2015	-29.389	0		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			-12.165	-17.224

5 Egenkapital	30/9 2015	30/9 2014
Virksomhedskapital pr. 30/9 2015	80.000	80.000
Reserver for nettoopskrivning pr. 1/10 2014	0	829.665
Årets nettoopskrivning	0	-829.665
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/9 2015	0	0
Overført resultat pr. 1/10 2014	1.182.466	430.972
Overført af årets resultat	-1.024.040	751.494
Overført resultat pr. 30/9 2015	158.426	1.182.466
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/10 2014	0	1.000.000
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	-1.000.000
Forslag til udbytte	1.700.000	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/9 2015	1.700.000	0
Egenkapital pr. 30/9 2015	1.938.426	1.262.466

Virksomhedskapitalen består af 80 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har stillet kaution for Østengaard ApS' engagement med kreditinstitut.