

ADVOSSION

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
Krøyer Kielbergs Vej 3, 5.th.
8660 Skanderborg
Tlf.: 87 93 00 99
CVR-nr. 37 55 70 64
www.advosion.dk

OCEAN TEXTILE GROUP A/S

HI-Park 387
7400 Herning

CVR-nr. 28 33 23 00

ÅRSRAPPORT FOR 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. oktober 2018

Thomas Nielsen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	13
Balance pr. 30. juni 2018	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	16
Noter til årsrapporten	17

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Ocean Textile Group A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 22. oktober 2018

Direktion

Søren Holstein Thygesen
adm. direktør

Bestyrelse

Flemming Nyenstad Enevoldsen John Fast
formand

Flemming Holst Østergaard
Pedersen

Jørn Dybbro Klokkeholm Thomas Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Ocean Textile Group A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ocean Textile Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

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

Skanderborg, den 22. oktober 2018

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64

Henrik Hansen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21336

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ocean Textile Group A/S HI-Park 387 7400 Herning
	CVR-nr.: 28 33 23 00
	Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018 Stiftet: 24. januar 2005
	Hjemsted: Herning
Bestyrelse	Flemming Nyenstad Enevoldsen, formand John Fast, Flemming Holst Østergaard Pedersen, Jørn Dybbro Klokkeholm, Thomas Nielsen
Direktion	Søren Holstein Thygesen, adm. direktør
Revision	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th. 8660 Skanderborg

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg af regntøj, arbejdsbeklædning og dermed tilknyttede aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 7.462.160, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 25.034.968.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For det kommende år forventes uændret aktivitet og resultat.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ocean Textile Group A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte bestemmelser for klasse C mellem-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders produktionsomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner m.v. herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Maskiner og inventar	2-10 år	0-25 %
Biler	4-5 år	0-25 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Ocean Textile Group A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejret gennemsnit metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til kostpris.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 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.

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste		22.191.321	17.698.555
Distributionsomkostninger		-6.744.864	-5.842.036
Administrationsomkostninger		-4.588.074	-2.926.762
Resultat af ordinær primær drift		10.858.383	8.929.757
Andre driftsindtægter		15.362	482.220
Resultat før finansielle poster		10.873.745	9.411.977
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-722	-16.062
Finansielle indtægter	1	69.802	116.570
Finansielle omkostninger	2	-1.213.877	-43.669
Resultat før skat		9.728.948	9.468.816
Skat af årets resultat	3	-2.266.788	-2.088.296
Årets resultat		7.462.160	7.380.520
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.400.000	0
Ekstraordinært udbytte		42.071.893	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-2.141	-20.356
Overført resultat		-36.007.592	7.400.876
		7.462.160	7.380.520

ADVOSION

BALANCE PR. 30. JUNI 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Aktiver			
Maskiner og inventar		1.176.634	1.083.959
Biler og kunst		1.253.112	1.533.412
Materielle anlægsaktiver	4	2.429.746	2.617.371
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	140.444	142.585
Finansielle anlægsaktiver		140.444	142.585
Anlægsaktiver i alt		2.570.190	2.759.956
Varebeholdninger	6	47.054.132	51.032.990
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.482.132	6.371.030
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		795.244	441.527
Periodeafgrænsningsposter		0	13.297
Tilgodehavender		6.277.376	6.825.854
Værdipapirer		21.940	24.540
Værdipapirer		21.940	24.540
Likvide beholdninger		2.325.821	3.718.196
Omsætningsaktiver i alt		55.679.269	61.601.580
Aktiver i alt		58.249.459	64.361.536

BALANCE PR. 30. JUNI 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		390.000	390.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		48.333	50.474
Overført resultat		22.196.635	58.205.646
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.400.000	0
Egenkapital	7	25.034.968	59.646.120
Hensættelse til udskudt skat		290.035	299.235
Hensatte forpligtelser i alt		290.035	299.235
Selskabsskat		2.275.739	807.459
Langfristede gældsforpligtelser		2.275.739	807.459
Banker		26.789.628	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		568.482	1.132.071
Selskabsskat		807.459	0
Anden gæld		2.470.897	2.476.651
Periodeafgrænsningsposter		12.251	0
Kortfristede gældsforpligtelser		30.648.717	3.608.722
Gældsforpligtelser i alt		32.924.456	4.416.181
Passiver i alt		58.249.459	64.361.536
Medarbejderforhold	8		
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat		7.462.160	7.380.520
Reguleringer	11	3.991.196	2.520.617
Ændring i driftskapital	12	3.970.244	4.158.829
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		15.423.600	14.059.966
Renteindbetalinger og lignende		66.905	116.570
Renteudbetalinger og lignende		-1.210.980	-43.671
Pengestrømme fra ordinær drift		14.279.525	14.132.865
Betalt selskabsskat		-249	-3.720.979
Pengestrømme fra driftsaktivitet		14.279.276	10.411.886
Køb af materielle anlægsaktiver		-391.986	-1.734.724
Salg af materielle anlægsaktiver		0	2.870.494
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-391.986	1.135.770
Betalt udbytte		-42.071.893	-11.027.303
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-42.071.893	-11.027.303
Ændring i likvider		-28.184.603	520.353
Likvide beholdninger		3.718.196	3.205.663
Værdipapirer		24.540	16.720
Likvider 1. juli 2017		3.742.736	3.222.383
Likvider 30. juni 2018		-24.441.867	3.742.736
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.325.821	3.718.196
Værdipapirer		21.940	24.540
Kassekredit		-26.789.628	0
Likvider 30. juni 2018		-24.441.867	3.742.736

NOTER

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.610	93.804
Andre finansielle indtægter	64.192	14.946
Kursreguleringer	0	7.820
	<u>69.802</u>	<u>116.570</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	27	1.337
Andre finansielle omkostninger	1.213.850	42.332
	<u>1.213.877</u>	<u>43.669</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.275.988	2.102.254
Årets udskudte skat	-16.200	-15.393
Regulering af udskudt skat tidligere år	7.000	1.435
	<u>2.266.788</u>	<u>2.088.296</u>

NOTER

4 Materielle anlægsaktiver

	<u>Maskiner og inventar</u>	<u>Biler og kunst</u>
Kostpris 1. juli 2017	5.689.351	1.792.792
Tilgang i årets løb	391.986	0
Kostpris 30. juni 2018	<u>6.081.337</u>	<u>1.792.792</u>
Opskrivninger 1. juli 2017	500.000	0
Opskrivninger 30. juni 2018	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli 2017	5.105.392	259.380
Årets afskrivninger	299.311	280.300
Ned- og afskrivninger 30. juni 2018	<u>5.404.703</u>	<u>539.680</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>1.176.634</u>	<u>1.253.112</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>200.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>976.634</u>	<u>1.253.112</u>

NOTER

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2017	92.111	92.111
Kostpris 30. juni 2018	92.111	92.111
Værdireguleringer 1. juli 2017	50.474	70.830
Valutakursregulering	-1.408	-4.153
Årets resultat	-733	-16.203
Værdireguleringer 30. juni 2018	48.333	50.474
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	140.444	142.585

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
OGT Sweden AB	Sverige	100%	25.266	-3.452
Abeko AS	Norge	100%	115.178	2.719
			140.444	-733

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
6 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	5.304.438	3.899.460
Varer under fremstilling	932.539	1.214.100
Færdigvarer og handelsvarer	39.917.038	42.330.324
Forudbetaling for varer	900.117	3.589.106
	47.054.132	51.032.990

NOTER

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for op- skrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Foreslået ekstraordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	1.000.000	390.000	50.474	58.205.646	0	0	59.646.120
Valutakursregulering	0	0	0	-1.419	0	0	-1.419
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0	-42.071.893	-42.071.893
Årets resultat	0	0	-2.141	-36.007.592	1.400.000	42.071.893	7.462.160
Egenkapital 30. juni 2018	1.000.000	390.000	48.333	22.196.635	1.400.000	0	25.034.968

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år. Aktiekapitalen består af 3 aktier á henholdsvis kr. 166.667, kr. 333.333 og kr. 500.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

8 Medarbejderforhold

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Lønninger	12.513.035	10.612.577
Andre omkostninger til social sikring	240.822	279.635
Andre personaleomkostninger	114.346	96.801
	12.868.203	10.989.013
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	5.294.217	4.837.254
Distributionsomkostninger	4.839.248	4.250.689
Administrationsomkostninger	2.734.738	1.901.070
	12.868.203	10.989.013
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	23

NOTER

9 Eventualposter mv.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr. 81. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 20 måneder og en samlet restleasingydelse på tkr. 136

Selskabet har en uopsigelig lejekontrakt indtil 30. juni 2022. Huslejeforpligtelsen udgør tkr. 6.800

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har garantiforpligtelser på de solgte varer i overensstemmelse med branchens normale garantiregler.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Holdingselskabet Ocean Textile Group ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2017 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2017 eller senere.

De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, hvortil der henvises.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant, t.kr. 35.000, i nuværende og fremtidige erhvervelser af driftsinventar og driftsmateriel, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer samt simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. juni 2018 t.kr. 53.154.

NOTER

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-69.802	-116.570
Finansielle omkostninger	1.213.877	43.669
Af- og nedskrivninger	579.611	489.160
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	722	16.062
Skat af årets resultat	2.266.788	2.088.296
	<u>3.991.196</u>	<u>2.520.617</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.022.910	3.919.710
Ændring i tilgodehavender	560.729	403.554
Ændring i leverandører m.v.	-613.395	-164.435
	<u>3.970.244</u>	<u>4.158.829</u>

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Søren Holstein Thygesen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-963680265325
Tidspunkt for underskrift: 25-10-2018 kl.: 07:13:33
Underskrevet med NemID

Flemming Nyenstad Enevoldsen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-078278503312
Tidspunkt for underskrift: 25-10-2018 kl.: 08:25:09
Underskrevet med NemID

John Fast

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-811755452860
Tidspunkt for underskrift: 27-10-2018 kl.: 10:20:27
Underskrevet med NemID

Flemming Holst Østergaard Pedersen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-229994489030
Tidspunkt for underskrift: 26-10-2018 kl.: 19:20:28
Underskrevet med NemID

Thomas Nielsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-149277985437
Tidspunkt for underskrift: 25-10-2018 kl.: 21:33:17
Underskrevet med NemID

Jørn Dybbro Klokkeholm

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-327718065191
Tidspunkt for underskrift: 25-10-2018 kl.: 07:30:53
Underskrevet med NemID

Henrik Hansen

Som Revisor NEM ID
På vegne af ADVOSION statsautoriseret revisionspartnerse...
RID: 80810872
Tidspunkt for underskrift: 29-10-2018 kl.: 15:05:08
Underskrevet med NemID

Thomas Nielsen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-149277985437
Tidspunkt for underskrift: 29-10-2018 kl.: 15:23:59
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 2f66c417pxyz14930849