

# Ocean Textile Group A/S

HI-Park 387, 7400 Herning

CVR-nr. 28 33 23 00

## Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. november 2016.

---

Jørn Klokkeholm  
dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Ocean Textile Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 17. november 2016

### **Direktion**

Jørn Klokkeholm  
direktør

### **Bestyrelse**

Jørn Klokkeholm

Else Klokkeholm

Marianne Klokkeholm

Anette Klokkeholm

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionæren i Ocean Textile Group A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Ocean Textile Group A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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.

Holstebro, den 17. november 2016

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Henrik Holm  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	Ocean Textile Group A/S HI-Park 387 7400 Herning
	CVR-nr.: 28 33 23 00
	Stiftet: 24. januar 2005
	Hjemsted: Herning
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 12. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Jørn Klokkeholm Else Klokkeholm Marianne Klokkeholm Anette Klokkeholm
<b>Direktion</b>	Jørn Klokkeholm, direktør
<b>Revision</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Modervirksomhed</b>	Jørn Klokkeholm Holding A/S, Herning
<b>Dattervirksomheder</b>	OGT Sweden AB, Sverige Abeko AS, Norge

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af regntøj og arbejdstøj.

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

Årets bruttofortjeneste udgør 24,0 mio. kr. mod 22,7 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 11,0 mio. kr. mod 10,3 mio. kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Den forventede udvikling**

For det kommende år forventes en uændret aktivitet og resultat.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **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 under henholdsvis nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### **Distributionsomkostninger**

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Administrationsomkostninger**

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

### **Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab.

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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 (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger og med tillæg af foretagne opskrivninger. Der afskrives ikke på kunst.

Opskrivninger korrigeret for udskudt skat bindes direkte på selskabets egenkapital.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

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

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

Maskiner og inventar	2-5 år
Biler	4-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

### **Leasingkontrakter**

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Såfremt der er tale om uvæsentlige beløb, resultatføres den positive eller negative goodwill i købsåret.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien 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 og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital - udbytte**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ocean Textile Group A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt med tillæg af kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>23.961.632</b>	<b>22.738.984</b>
Distributionsomkostninger	-5.162.876	-5.313.676
Administrationsomkostninger	-4.535.206	-4.125.555
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>14.263.550</b>	<b>13.299.753</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-7.829	339.901
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	58.910	99.186
Finansielle indtægter	5.745	41.213
1 Finansielle omkostninger	-179.328	-444.196
<b>Resultat før skat</b>	<b>14.141.048</b>	<b>13.335.857</b>
Skat af årets resultat	-3.113.745	-3.045.445
<b>Årets resultat</b>	<b>11.027.303</b>	<b>10.290.412</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	86.843
Udbytte for regnskabsåret	11.027.303	0
Overføres til overført resultat	0	10.203.569
<b>Disponeret i alt</b>	<b>11.027.303</b>	<b>10.290.412</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
2 Maskiner og inventar	1.161.591	1.302.007
2 Biler og kunst	3.080.712	3.572.951
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.242.303</u>	<u>4.874.958</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	162.941	178.954
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>162.941</u>	<u>178.954</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.405.244</u></b>	<b><u>5.053.912</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	3.208.258	3.384.327
Varer under fremstilling	466.537	391.893
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	51.044.657	53.950.715
Forudbetalinger for varer	233.246	832.469
Varebeholdninger i alt	<u>54.952.698</u>	<u>58.559.404</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.484.604	6.508.397
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	311.303	627.316
Andre tilgodehavender	8.500	10.236
Periodeafgrænsningsposter	425.000	425.000
Tilgodehavender i alt	<u>7.229.407</u>	<u>7.570.949</u>
Værdipapirer	16.720	25.580
Værdipapirer i alt	<u>16.720</u>	<u>25.580</u>
Likvide beholdninger	3.205.664	340.900
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>65.404.489</u></b>	<b><u>66.496.833</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>69.809.733</u></b>	<b><u>71.550.745</u></b>

**Balance 30. juni**


---

**Passiver**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
5 Reserve for opskrivninger	390.000	390.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	70.830	86.843
7 Overført resultat	50.809.064	50.801.235
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	11.027.303	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>63.297.197</u></b>	<b><u>52.278.078</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	313.193	334.877
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>313.193</u></b>	<b><u>334.877</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitut	0	4.833.166
Modtagne forudbetalinger fra kunder	156.905	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	881.916	1.529.288
Gæld til tilknyttede virksomheder	109.433	2.580.714
Selskabsskat	2.426.184	2.202.318
Anden gæld	2.624.905	7.792.304
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.199.343</u>	<u>18.937.790</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.199.343</u></b>	<b><u>18.937.790</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>69.809.733</u></b>	<b><u>71.550.745</u></b>

**9 Eventualposter**



**Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni**


---

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Årets resultat	11.027.303	10.290.412
10 Reguleringer	4.272.202	3.378.669
11 Ændring i driftskapital	-4.180.899	241.160
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.118.606	13.910.241
Renteindbetalinger og lignende	64.655	140.399
Renteudbetalinger og lignende	-179.328	-444.196
Pengestrøm fra ordinær drift	11.003.933	13.606.444
Betalt selskabsskat	-2.911.563	-2.248.294
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>8.092.370</b>	<b>11.358.150</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-603.300	-4.038.198
Salg af materielle anlægsaktiver	200.000	1.530.225
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-40.500
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	272.869
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-403.300</b>	<b>-2.275.604</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>7.689.070</b>	<b>9.082.546</b>
Likvider 1. juli	-4.466.686	-13.549.232
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>3.222.384</b>	<b>-4.466.686</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	3.205.664	340.900
Kortfristet gæld til pengeinstitut	0	-4.833.166
Værdipapirer	16.720	25.580
<b>Likvider 30. juni</b>	<b>3.222.384</b>	<b>-4.466.686</b>

**Noter**


---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	45.748	121.883
Andre renteomkostninger	133.580	322.313
	<u><b>179.328</b></u>	<u><b>444.196</b></u>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
	<u><b>Maskiner og inventar</b></u>	<u><b>Biler og kunst</b></u>
Kostpris 1. juli	5.366.621	4.225.156
Tilgang	123.300	480.000
Afgang	0	-468.700
<b>Kostpris 30. juni</b>	<u><b>5.489.921</b></u>	<u><b>4.236.456</b></u>
Opskrivninger 1. juli	500.000	0
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>0</b></u>
Afskrivninger 1. juli	4.564.614	652.205
Årets afskrivninger	263.716	626.573
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-123.034
<b>Afskrivninger 30. juni</b>	<u><b>4.828.330</b></u>	<u><b>1.155.744</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><b>1.161.591</b></u>	<u><b>3.080.712</b></u>
Den bogførte værdi af opskrivninger fratrukket foretagne afskrivninger udgør	<u>350.000</u>	

**Noter**

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	92.111	92.111
Tilgang i årets løb	0	40.500
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-40.500</u>
<b>Kostpris 30. juni</b>	<b><u>92.111</u></b>	<b><u>92.111</u></b>
Opskrivninger 1. juli	86.843	-351.650
Omregning til valutakurs	-8.184	-3.270
Årets resultat	-7.829	67.032
Årets tilbageførsler på afgang	<u>0</u>	<u>374.731</u>
<b>Opskrivninger 30. juni</b>	<b><u>70.830</u></b>	<b><u>86.843</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>162.941</u></b>	<b><u>178.954</u></b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
OGT Sweden AB	Sverige	100 %
Abeko AS	Norge	100 %
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>4. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital 1. juli	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	<b><u>1.000.000</u></b>	<b><u>1.000.000</u></b>
Aktiekapitalen består af 3 aktier a henholdsvis 166.667 kr., 333.333 kr. og 500.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>5. Reserve for opskrivninger</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli	<u>390.000</u>	<u>390.000</u>
	<b><u>390.000</u></b>	<b><u>390.000</u></b>
<b>6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. juli	86.843	0
Resultatandel	0	86.843
Overført til overført resultat	<u>-16.013</u>	<u>0</u>
	<b><u>70.830</u></b>	<b><u>86.843</u></b>

## Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli	50.801.235	40.600.936
Årets overførte overskud eller underskud	0	10.203.569
Overført fra reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	16.013	0
Omregning til valutakurs ultimo i kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-8.184	-3.270
	<u><b>50.809.064</b></u>	<u><b>50.801.235</b></u>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	<u>11.027.303</u>	<u>0</u>
	<u><b>11.027.303</b></u>	<u><b>0</b></u>

## 9. Eventualposter

### Garantiforpligtelser

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

### Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 125 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 12 måneder og en samlet restleasingydelse på 125 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Jørn Klokkeholm Holding A/S, CVR-nr. 15 40 56 35 som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

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

**Noter**


---

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>10. Reguleringer</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	890.289	875.991
Tab/fortjeneste ved afhændelse af anlægsaktiver	145.666	-506.663
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.829	-339.901
Finansielle indtægter	-64.655	-140.399
Finansielle omkostninger	179.328	444.196
Skat af årets resultat	3.113.745	3.045.445
	<u><b>4.272.202</b></u>	<u><b>3.378.669</b></u>
 <b>11. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	3.606.706	-3.093.710
Ændring i tilgodehavender	341.542	3.898.637
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-8.129.147	-563.767
	<u><b>-4.180.899</b></u>	<u><b>241.160</b></u>