

**OCEAN TEXTILE GROUP A/S**

HI-Park 387  
7400 Herning

CVR-nr. 28 33 23 00

**ÅRSRAPPORT FOR 2018/19**



Årsrapporten er fremlagt og god-  
kendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den  
30. oktober 2019

---

Thomas Nielsen  
dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	13
Balance pr. 30. juni 2019	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2018 - 30. juni 2019	16
Noter til årsrapporten	17

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 30. oktober 2019

### Direktion

Henrik Bernth  
adm. direktør

Tim Bønding  
direktør

### Bestyrelse

Flemming Holst Østergaard  
Pedersen  
formand

John Fast

Thomas Nielsen

Jørn Dybbro Klokkeholm

## 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 2018 - 30. juni 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 30. oktober 2019

### **ADVOSION**

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 55 70 64

Henrik Hansen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne21336

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Ocean Textile Group A/S HI-Park 387 7400 Herning
	CVR-nr.: 28 33 23 00
	Regnskabsperiode: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
	Stiftet: 24. januar 2005
	Hjemsted: Herning
<b>Bestyrelse</b>	Flemming Holst Østergaard Pedersen, formand John Fast Thomas Nielsen Jørn Dybbro Klokkeholm
<b>Direktion</b>	Henrik Bernth, adm. direktør Tim Bønding, direktør
<b>Revision</b>	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 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2018/19 er påvirket af investering i modernisering og transformation med henblik på ekspansion i kommende år, hvorfor der forventes øget aktivitet og resultat.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 3.297.401, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på kr. 20.748.504.

### **Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

For det kommende år forventes øget aktivitet og forbedret 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 2018/19 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 2018/19 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

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.

### 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.

### Andre driftsindtægter

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

### Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampanjer 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 immaterielle og 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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

#### Immaterielle anlægsaktiver

##### Software

Software, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af softwareinvesteringen afskrives softwaren lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

#### 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 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

### 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.

### 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 vejjet 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger.

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

### 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.

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.

# ADVOSION

## RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>19.256.169</b>	<b>22.191.321</b>
Distributionsomkostninger		-7.795.970	-6.744.864
Administrationsomkostninger		-6.625.353	-4.588.074
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>4.834.846</b>	<b>10.858.383</b>
Andre driftsindtægter		5.707	15.362
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.840.553</b>	<b>10.873.745</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		21.595	-722
Finansielle indtægter	1	12.027	69.802
Finansielle omkostninger	2	-641.158	-1.213.877
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.233.017</b>	<b>9.728.948</b>
Skat af årets resultat	3	-935.616	-2.266.788
<b>Årets resultat</b>		<b>3.297.401</b>	<b>7.462.160</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	1.400.000
Ekstraordinært udbytte		6.181.639	42.071.893
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		19.369	-2.141
Overført resultat		-2.903.607	-36.007.592
		<b>3.297.401</b>	<b>7.462.160</b>

# ADVOSION

## BALANCE PR. 30. JUNI 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Aktiver</b>			
Software og website		808.945	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>808.945</b>	<b>0</b>
Maskiner og inventar		920.149	1.176.634
Biler og kunst		823.712	1.253.112
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>1.743.861</b>	<b>2.429.746</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	159.813	140.444
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>159.813</b>	<b>140.444</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.712.619</b>	<b>2.570.190</b>
<b>Varebeholdninger</b>	7	<b>51.717.689</b>	<b>47.054.132</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.574.427	5.482.132
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		116.431	795.244
Andre tilgodehavender		708.797	0
Periodeafgrænsningsposter		77.447	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.477.102</b>	<b>6.277.376</b>
Værdipapirer		0	21.940
<b>Værdipapirer</b>		<b>0</b>	<b>21.940</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>163.748</b>	<b>2.325.821</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>58.358.539</b>	<b>55.679.269</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>61.071.158</b>	<b>58.249.459</b>



# ADVOSION

## BALANCE PR. 30. JUNI 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		390.000	390.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		67.702	48.333
Overført resultat		19.290.802	22.196.635
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.400.000
<b>Egenkapital</b>	8	<b>20.748.504</b>	<b>25.034.968</b>
Hensættelse til udskudt skat		380.235	290.035
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>380.235</b>	<b>290.035</b>
Selskabsskat		845.416	2.275.739
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>845.416</b>	<b>2.275.739</b>
Banker		31.824.478	26.789.628
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.433.224	568.482
Gæld til tilknyttede virksomheder		900.451	0
Selskabsskat		2.275.533	807.459
Anden gæld		2.663.317	2.470.897
Periodeafgrænsningsposter		0	12.251
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>39.097.003</b>	<b>30.648.717</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>39.942.419</b>	<b>32.924.456</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>61.071.158</b>	<b>58.249.459</b>
Medarbejderforhold	9		
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

# ADVOSION

## PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat		3.297.401	7.462.160
Reguleringer	12	2.216.672	3.991.196
Ændring i driftskapital	13	-2.917.921	3.970.244
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>2.596.152</b>	<b>15.423.600</b>
Renteindbetalinger og lignende		12.027	69.802
Renteudbetalinger og lignende		-641.158	-1.213.877
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>1.967.021</b>	<b>14.279.525</b>
Betalt selskabsskat		-807.664	-249
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.159.357</b>	<b>14.279.276</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-808.945	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-138.636	-391.986
Salg af materielle anlægsaktiver		151.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-796.581</b>	<b>-391.986</b>
Betalt udbytte		-7.581.639	-42.071.893
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-7.581.639</b>	<b>-42.071.893</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>-7.218.863</b>	<b>-28.184.603</b>
Likvide beholdninger		2.325.821	3.718.196
Værdipapirer		21.940	24.540
Kassekredit		-26.789.628	0
Likvider 1. juli 2018		-24.441.867	3.742.736
<b>Likvider 30. juni 2019</b>		<b>-31.660.730</b>	<b>-24.441.867</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		163.748	2.325.821
Værdipapirer		0	21.940
Kassekredit		-31.824.478	-26.789.628
<b>Likvider 30. juni 2019</b>		<b>-31.660.730</b>	<b>-24.441.867</b>

## NOTER

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	5.474	5.610
Andre finansielle indtægter	6.553	64.192
	<u>12.027</u>	<u>69.802</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	424	27
Andre finansielle omkostninger	640.734	1.213.850
	<u>641.158</u>	<u>1.213.877</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	845.416	2.275.988
Årets udskudte skat	90.200	-16.200
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	7.000
	<u>935.616</u>	<u>2.266.788</u>
<b>4 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
		Software og website
Kostpris 1. juli 2018		0
Tilgang i årets løb		808.945
Kostpris 30. juni 2019		<u>808.945</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018		0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019		<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>		<u><u>808.945</u></u>

## NOTER

### 5 Materielle anlægsaktiver

	Maskiner og inventar	Biler og kunst
Kostpris 1. juli 2018	6.081.337	1.792.792
Tilgang i årets løb	138.636	0
Afgang i årets løb	0	-260.060
Kostpris 30. juni 2019	<u>6.219.973</u>	<u>1.532.732</u>
Opskrivninger 1. juli 2018	500.000	0
Opskrivninger 30. juni 2019	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli 2018	5.404.703	539.680
Årets afskrivninger	395.121	262.962
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-93.622
Ned- og afskrivninger 30. juni 2019	<u>5.799.824</u>	<u>709.020</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u>920.149</u></b>	<b><u>823.712</u></b>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>125.000</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b><u>795.149</u></b>	<b><u>823.712</u></b>

## NOTER

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
<b>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2018	92.111	92.111
Kostpris 30. juni 2019	92.111	92.111
Værdireguleringer 1. juli 2018	48.333	50.474
Valutakursregulering	-2.313	-1.408
Årets resultat	21.682	-733
Værdireguleringer 30. juni 2019	67.702	48.333
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019</b>	<b>159.813</b>	<b>140.444</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
OGT Sweden AB	Sverige	100%	49.161	24.231
Abeko AS	Norge	100%	110.652	-2.549
			159.813	21.682

## 7 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	2.360.820	5.304.438
Varer under fremstilling	523.983	932.539
Færdigvarer og handelsvarer	48.024.935	39.917.038
Forudbetaling for varer	807.951	900.117
	<b>51.717.689</b>	<b>47.054.132</b>

## NOTER

### 8 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	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 2018	1.000.000	390.000	48.333	22.196.635	1.400.000	0	25.034.968
Valutakursregulering	0	0	0	-2.226	0	0	-2.226
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-1.400.000	0	-1.400.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0	-6.181.639	-6.181.639
Årets resultat	0	0	19.369	-2.903.607	0	6.181.639	3.297.401
<b>Egenkapital 30. juni 2019</b>	<b>1.000.000</b>	<b>390.000</b>	<b>67.702</b>	<b>19.290.802</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.748.504</b>

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.

### 9 Medarbejderforhold

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Lønninger	14.437.073	12.513.035
Andre omkostninger til social sikring	271.886	240.822
Andre personaleomkostninger	111.262	114.346
	<b>14.820.221</b>	<b>12.868.203</b>

Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	4.883.452	5.294.217
Distributionsomkostninger	5.603.565	4.839.248
Administrationsomkostninger	4.333.204	2.734.738
	<b>14.820.221</b>	<b>12.868.203</b>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	27	25
--	----	----

## NOTER

### 10 Eventualposter mv.

#### **Leje- og leasingforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr. 164. Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 8-50 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 302.

Selskabet har en uopsigelig lejekontrakt indtil 30. juni 2022. Huslejeforpligtelsen udgør t.kr. 5.193.

#### **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.

### 11 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 2019 t.kr. 58.212.

## NOTER

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
<b>12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-12.027	-69.802
Finansielle omkostninger	641.158	1.213.877
Af- og nedskrivninger	673.520	579.611
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-21.595	722
Skat af årets resultat	935.616	2.266.788
	<b><u>2.216.672</u></b>	<b><u>3.991.196</u></b>
<b>13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-4.663.557	3.978.858
Ændring i tilgodehavender	-199.726	560.729
Ændring i leverandører m.v.	1.945.362	-569.343
	<b><u>-2.917.921</u></b>	<b><u>3.970.244</u></b>



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.

## Henrik Bernth

Som Adm. direktør NEM ID  
PID: 9208-2002-2-164053168690  
Tidspunkt for underskrift: 08-11-2019 kl.: 08:42:25  
Underskrevet med NemID

## Tim Bønding

Som Direktør NEM ID  
PID: 9208-2002-2-175359156723  
Tidspunkt for underskrift: 11-11-2019 kl.: 14:04:48  
Underskrevet med NemID

## Flemming Holst Østergaard Pedersen

Som Bestyrelsesformand NEM ID  
PID: 9208-2002-2-229994489030  
Tidspunkt for underskrift: 07-11-2019 kl.: 19:40:10  
Underskrevet med NemID

## Thomas Nielsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-149277985437  
Tidspunkt for underskrift: 08-11-2019 kl.: 13:02:58  
Underskrevet med NemID

## John Fast

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-811755452860  
Tidspunkt for underskrift: 07-11-2019 kl.: 13:13:51  
Underskrevet med NemID

## Jørn Dybbro Klokkeholm

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID  
PID: 9208-2002-2-327718065191  
Tidspunkt for underskrift: 12-11-2019 kl.: 08:12:12  
Underskrevet med NemID

## Henrik Hansen

Som Revisor NEM ID  
RID: 80810872  
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2019 kl.: 10:08:42  
Underskrevet med NemID

## Thomas Nielsen

Som Dirigent NEM ID  
PID: 9208-2002-2-149277985437  
Tidspunkt for underskrift: 13-11-2019 kl.: 11:25:53  
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](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: b05c5eafJzRK28919937