

ADVOSION

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

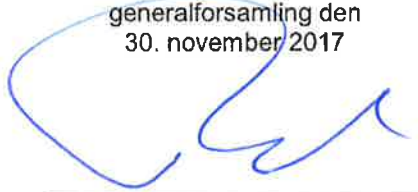
OCEAN TEXTILE GROUP A/S

HI-Park 387
7400 Herning

CVR-nr. 28 33 23 00

ÅRSRAPPORT FOR 2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2017



Thomas Nielsen
dirigent

ADVO SION

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	13
Balance pr. 30. juni 2017	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	16
Noter til årsrapporten	17

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Herning, den 8. november 2017

Direktion



Søren Holstein Thygesen
adm. direktør

Bestyrelse



Flemming Nyenstad Enevoldsen
formand




John Fast



Jørn Dybbro Klokkeholm



Thomas Nielsen



Flemming Holst Østergaard
Pedersen

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 vor 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 regnskabsbrugerne 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 konklusion 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 8. november 2017

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 37 55 70 64



Henrik Hansen
statsautoriseret revisor

ADVOSION

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ocean Textile Group A/S HI-Park 387 7400 Herning CVR-nr.: 28 33 23 00 Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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
Revislon	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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 7.380.520, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 59.646.120.

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

Selskabet har foretaget en ekstraordinær udlodning på 37.372 tkr. den 3. juli 2017.

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 2016/17 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

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver.

I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.07.16 - 30.06.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Ledelsen har i forbindelse med gennemgang af anlægsaktiverne konstateret, at der ikke er behov for ændring af de hidtidige foretagne vurderinger af brugstider og restværdier, hvorfor implementeringen af den nye lov ikke har påvirket årets resultat for 2016/17. Balancesummen og egenkapitalen pr. 30.06.17 er heller ikke påvirket.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 ved salg af varer, 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.

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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

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.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssig skøn.

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 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg 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 varebeholdningens omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

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

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 nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm 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.

Pengestrøm 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.

ADVO S I O N

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Bruttofortjeneste		17.698.555	23.961.631
Distributionsomkostninger		-5.842.036	-5.162.875
Administrationsomkostninger		-2.926.762	-4.535.207
Resultat af ordinær primær drift		8.929.757	14.263.549
Andre driftsindtægter		482.220	0
Resultat før finansielle poster		9.411.977	14.263.549
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-16.062	-7.829
Finansielle indtægter	1	116.570	64.656
Finansielle omkostninger	2	-43.669	-179.328
Ordinært resultat før skat		9.468.816	14.141.048
Resultat før skat		9.468.816	14.141.048
Skat af årets resultat	3	-2.088.296	-3.113.745
Årets resultat		7.380.520	11.027.303
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	11.027.303
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-20.356	0
Overført resultat		7.400.876	0
		7.380.520	11.027.303

ADVOSION

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Aktiver			
Maskiner og inventar		1.083.959	1.161.592
Biler og kunst		1.533.412	3.080.711
Materielle anlægsaktiver	4	2.617.371	4.242.303
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	142.585	162.941
Finansielle anlægsaktiver		142.585	162.941
Anlægsaktiver i alt		2.759.956	4.405.244
Varebeholdninger	6	51.032.990	54.952.696
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.371.030	6.484.605
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		441.527	311.303
Andre tilgodehavender		0	8.500
Periodeafgrænsningsposter		13.297	425.000
Tilgodehavender		6.825.854	7.229.408
Værdipapirer		24.540	16.720
Værdipapirer		24.540	16.720
Likvide beholdninger		3.718.196	3.205.663
Omsætningsaktiver i alt		61.601.580	65.404.487
Aktiver i alt		64.361.536	69.809.731

ADVOSION

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		390.000	390.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		50.474	70.830
Overført resultat		58.205.646	50.809.064
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	11.027.303
Egenkapital	7	<u>59.646.120</u>	<u>63.297.197</u>
Hensættelse til udskudt skat		299.235	313.193
Hensatte forpligtelser i alt		<u>299.235</u>	<u>313.193</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	156.905
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.132.071	881.916
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	109.433
Selskabsskat		807.459	2.426.184
Anden gæld		2.476.651	2.624.903
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.416.181</u>	<u>6.199.341</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.416.181</u>	<u>6.199.341</u>
Passiver i alt		<u>64.361.536</u>	<u>69.809.731</u>
Medarbejderforhold	8		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

ADVO SION

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat		7.380.520	11.027.303
Reguleringer	11	2.520.617	4.272.201
Ændring i driftskapital	12	4.158.829	-4.180.899
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		14.059.966	11.118.605
Renteindbetalinger og lignende		116.570	64.655
Renteudbetalinger og lignende		-43.671	-179.328
Pengestrømme fra ordinær drift		14.132.865	11.003.932
Betalt selskabsskat		-3.720.979	-2.911.563
Pengestrømme fra driftsaktivitet		10.411.886	8.092.369
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.734.724	-603.300
Salg af materielle anlægsaktiver		2.870.494	200.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		1.135.770	-403.300
Betalt udbytte		-11.027.303	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-11.027.303	0
Ændring i likvider		520.353	7.689.069
Likvide beholdninger		3.205.663	340.900
Værdipapirer		16.720	25.580
Kassekredit		0	-4.833.166
Likvider 1. juli 2016		3.222.383	-4.466.686
Likvider 30. juni 2017		3.742.736	3.222.383
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.718.196	3.205.663
Værdipapirer		24.540	16.720
Likvider 30. juni 2017		3.742.736	3.222.383

ADVOSION

NOTER

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	93.804	58.911
Andre finansielle indtægter	14.946	5.745
Kursreguleringer	7.820	0
	<u>116.570</u>	<u>64.656</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	1.337	45.748
Andre finansielle omkostninger	42.332	133.580
	<u>43.669</u>	<u>179.328</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.102.254	3.135.429
Årets udskudte skat	-15.393	-21.684
Regulering af udskudt skat tidligere år	1.435	0
	<u>2.088.296</u>	<u>3.113.745</u>

NOTER

4 Materielle anlægsaktiver

	Maskiner og inventar	Biler og kunst
Kostpris 1. juli 2016	5.489.921	4.236.454
Tilgang i årets løb	199.430	1.535.294
Afgang i årets løb	0	-3.978.956
Kostpris 30. juni 2017	<u>5.689.351</u>	<u>1.792.792</u>
Opskrivninger 1. juli 2016	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. juni 2017	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli 2016	4.828.330	1.155.744
Årets afskrivninger	277.062	563.748
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-1.460.112
Ned- og afskrivninger 30. juni 2017	<u>5.105.392</u>	<u>259.380</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>1.083.959</u>	<u>1.533.412</u>
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	<u>225.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>858.959</u>	<u>1.533.412</u>

ADVOSION

NOTER

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2016	92.111	92.111
Kostpris 30. juni 2017	92.111	92.111
Værdireguleringer 1. juli 2016	70.830	86.843
Valutakursregulering	-4.153	-8.184
Årets resultat	-16.203	-7.829
Værdireguleringer 30. juni 2017	50.474	70.830
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	142.585	162.941

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
OGT Sweden AB	Sverige	100%	31.070	-31.467
Abeko AS	Norge	100%	111.515	15.264

6 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	3.899.460	3.188.423
Varer under fremstilling	1.214.100	1.984.163
Færdigvarer og handelsvarer	42.330.324	49.546.864
Forudbetaling for varer	3.589.106	233.246
	51.032.990	54.952.696

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	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	1.000.000	390.000	70.830	50.809.064	11.027.303	63.297.197
Valutakursregulering	0	0	0	-4.294	0	-4.294
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-11.027.303	-11.027.303
Årets resultat	0	0	-20.356	7.400.876	0	7.380.520
Egenkapital 30. juni 2017	1.000.000	390.000	50.474	58.205.646	0	59.646.120

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen 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

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	17	18

9 Eventualposter m.v.

Garantiforpligtelser

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

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Jørn Klokkerholm Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

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

Operationel leasing

NOTER

9 Eventualposter m.v. (fortsat)

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på t.kr. 81. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 32 måneder og en samlet restleasingydelse på kr. 218.

Huslejeforpligtelse

Selskabet har en uopsigelig lejekontrakt indtil 30. juni 2022. Huslejeforpligtelsen udgør t.kr. 8.500.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-116.570	-64.656
Finansielle omkostninger	43.669	179.328
Af- og nedskrivninger	489.160	1.035.955
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.062	7.829
Skat af årets resultat	2.088.296	3.113.745
	<u>2.520.617</u>	<u>4.272.201</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.919.710	3.606.706
Ændring i tilgodehavender	403.554	341.542
Ændring i leverandører m.v.	-164.435	-8.129.147
	<u>4.158.829</u>	<u>-4.180.899</u>