

OCEAN TEXTILE GROUP A/S

HI-Park 387
7400 Herning

CVR-nr. 28 33 23 00

ÅRSRAPPORT FOR 2019/20



Årsrapporten er fremlagt og god-
kendt på selskabets ordinære
generalforsamling den
13. november 2020

Flemming Holst Pedersen
dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020	13
Balance pr. 30. juni 2020	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020	17
Noter til årsrapporten	18

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 3. november 2020

Direktion

Henrik Bernth
adm. 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 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 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 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 3. november 2020

ADVOSION

Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 55 70 64

Henrik Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21336

SELKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Ocean Textile Group A/S HI-Park 387 7400 Herning
	CVR-nr.: 28 33 23 00
	Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
	Stiftet: 24. januar 2005
	Hjemsted: Herning
Bestyrelse	Flemming Holst Østergaard Pedersen, formand John Fast Thomas Nielsen Jørn Dybbro Klokkeholm
Direktion	Henrik Bernth, adm. direktør
Revision	ADVOSION Statsautoriseret revisionspartnerselskab Krøyer Kielbergs Vej 3, 5 th. 8660 Skanderborg

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 3.359.378, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 18.996.678.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Ocean Textile Group A/S for 2019/20 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 2019/20 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Nettoomsætning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. De producerende virksomheder indregner direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og nedskrivninger på varelagre for svind, ukurans og værdiforringelser.

Andre driftsindtægter

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, 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.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholds- mæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og posi- tiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæs- sig 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostpri- sen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjem- tagelsesomkostninger.

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

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

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indika- tion 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 indivi- duelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrø- rende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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.

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.

Gældsforpligtelser

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste		18.947.171	19.256.169
Distributionsomkostninger		-8.153.080	-7.795.970
Administrationsomkostninger		-5.779.088	-6.625.353
Resultat af ordinær primær drift		5.015.003	4.834.846
Andre driftsindtægter		15.400	5.707
Andre driftsomkostninger		-156.827	0
Resultat før finansielle poster		4.873.576	4.840.553
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		71.651	21.595
Finansielle indtægter	1	95.705	12.027
Finansielle omkostninger	2	-741.920	-641.158
Resultat før skat		4.299.012	4.233.017
Skat af årets resultat	3	-939.634	-935.616
Årets resultat		3.359.378	3.297.401
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.400.000	0
Ekstraordinært udbytte		5.100.000	6.181.639
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		59.996	19.369
Overført resultat		-3.200.618	-2.903.607
		3.359.378	3.297.401

BALANCE PR. 30. JUNI 2020

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktiver			
Software og website		1.828.394	808.945
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.828.394	808.945
Maskiner og inventar		1.001.910	920.149
Biler og kunst		241.873	823.712
Materielle anlægsaktiver	5	1.243.783	1.743.861
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	219.809	159.813
Finansielle anlægsaktiver		219.809	159.813
Anlægsaktiver i alt		3.291.986	2.712.619
Råvarer og hjælpematerialer		1.586.973	2.360.820
Varer under fremstilling		497.463	523.983
Færdigvarer og handelsvarer		40.052.474	48.024.935
Forudbetaling for varer		584.477	807.951
Varebeholdninger	7	42.721.387	51.717.689
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.187.420	5.574.427
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.366	116.431
Andre tilgodehavender		3.645.989	708.797
Periodeafgrænsningsposter		745.935	77.447
Tilgodehavender		8.589.710	6.477.102
Likvide beholdninger		1.000.768	163.748
Omsætningsaktiver i alt		52.311.865	58.358.539
Aktiver i alt		55.603.851	61.071.158

BALANCE PR. 30. JUNI 2020

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		390.000	390.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		127.698	67.702
Overført resultat		16.078.980	19.290.802
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.400.000	0
Egenkapital	8	18.996.678	20.748.504
Hensættelse til udskudt skat		519.135	380.235
Hensatte forpligtelser i alt		519.135	380.235
Selskabsskat		0	845.416
Langfristede gældsforpligtelser		0	845.416
Banker		31.244.788	31.824.478
Leverandører af varer og tjenesteydelser		960.653	1.433.224
Gæld til tilknyttede virksomheder		497.145	900.451
Selskabsskat		800.504	2.275.533
Anden gæld		2.584.948	2.663.317
Kortfristede gældsforpligtelser		36.088.038	39.097.003
Gældsforpligtelser i alt		36.088.038	39.942.419
Passiver i alt		55.603.851	61.071.158
Medarbejderforhold	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Foreslået ek- straordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	1.000.000	390.000	67.702	19.290.802	0	0	20.748.504
Valutakursregulering	0	0	0	-11.204	0	0	-11.204
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	0	-5.100.000	-5.100.000
Årets resultat	0	0	59.996	-3.200.618	1.400.000	5.100.000	3.359.378
Egenkapital 30. juni 2020	1.000.000	390.000	127.698	16.078.980	1.400.000	0	18.996.678

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat		3.359.378	3.297.401
Reguleringer	12	2.285.161	2.216.672
Ændring i driftskapital	13	5.929.668	-2.917.921
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.574.207	2.596.152
Renteindbetalinger og lignende		95.705	12.027
Renteudbetalinger og lignende		-741.919	-641.157
Pengestrømme fra ordinær drift		10.927.993	1.967.022
Betalt selskabsskat		-3.120.949	-807.665
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.807.044	1.159.357
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.175.222	-808.945
Køb af materielle anlægsaktiver		-327.909	-138.636
Salg af materielle anlægsaktiver		212.797	151.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.290.334	-796.581
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-579.690	5.034.850
Betalt udbytte		-5.100.000	-7.581.639
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.679.690	-2.546.789
Ændring i likvider		837.020	-2.184.013
Likvide beholdninger		163.748	2.325.821
Værdipapirer		0	21.940
Likvider 1. juli 2019		163.748	2.347.761
Likvider 30. juni 2020		1.000.768	163.748
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.000.768	163.748
Likvider 30. juni 2020		1.000.768	163.748

NOTER

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	5.474
Andre finansielle indtægter	95.705	6.553
	95.705	12.027
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	424
Andre finansielle omkostninger	741.920	640.734
	741.920	641.158
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	800.734	845.416
Årets udskudte skat	138.900	90.200
	939.634	935.616

NOTER

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Software og website
Kostpris 1. juli 2019	808.945
Tilgang i årets løb	1.175.222
Kostpris 30. juni 2020	1.984.167
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019	0
Årets afskrivninger	155.773
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020	155.773
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	1.828.394

5 Materielle anlægsaktiver

	Maskiner og in- ventar	Biler og kunst
Kostpris 1. juli 2019	6.219.973	1.532.732
Tilgang i årets løb	327.909	0
Afgang i årets løb	0	-967.250
Kostpris 30. juni 2020	6.547.882	565.482
Opskrivninger 1. juli 2019	500.000	0
Opskrivninger 30. juni 2020	500.000	0
Ned- og afskrivninger 1. juli 2019	5.799.824	709.020
Årets afskrivninger	246.148	212.215
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-597.626
Ned- og afskrivninger 30. juni 2020	6.045.972	323.609
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	1.001.910	241.873
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	125.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	876.910	241.873

NOTER

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2019	92.112	92.111
Kostpris 30. juni 2020	92.112	92.111
Værdireguleringer 1. juli 2019	67.702	48.333
Valutakursregulering	-11.656	-2.313
Årets resultat	71.651	21.682
Værdireguleringer 30. juni 2020	127.697	67.702
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020	219.809	159.813

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
OGT Sweden AB	Sverige	100%	127.887	78.289
Abeko AS	Norge	100%	91.922	-6.638
			219.809	71.651

NOTER

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	1.586.973	2.360.820
Varer under fremstilling	497.463	523.983
Færdigvarer og handelsvarer	40.052.474	48.024.935
Forudbetaling for varer	584.477	807.951
	<u>42.721.387</u>	<u>51.717.689</u>

8 Egenkapital

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.

NOTER

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
9 Medarbejderforhold		
Lønninger	9.981.194	14.237.285
Pensioner	1.221.505	199.788
Andre omkostninger til social sikring	463.177	271.886
Andre personaleomkostninger	15.602	111.262
	<u>11.681.478</u>	<u>14.820.221</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.860.995	4.883.452
Distributionsomkostninger	6.052.632	5.603.565
Administrationsomkostninger	3.767.851	4.333.204
	<u>11.681.478</u>	<u>14.820.221</u>
Vederlag til direktion og bestyrelse	<u>1.611.874</u>	<u>1.576.228</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>23</u>	<u>24</u>

NOTER

10 Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på mellem 8-38 måneder og en samlet restleasingydelse på t.kr. 165

Selskabet har en uopsigelig lejekontrakt indtil 30. juni 2022. Huslejeforpligtelsen udgør t.kr. 3.462

Kautions- og garantiforpligtelser

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Holdingselskabet SMV Capital IV 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 2020 t.kr. 48.392

NOTER

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-95.705	-12.027
Finansielle omkostninger	741.920	641.158
Af- og nedskrivninger	770.963	673.520
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-71.651	-21.595
Skat af årets resultat	939.634	935.616
	<u>2.285.161</u>	<u>2.216.672</u>
 13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.783.257	-4.663.557
Ændring i tilgodehavender	-2.112.608	-199.726
Ændring i leverandører m.v.	-740.981	1.945.362
	<u>5.929.668</u>	<u>-2.917.921</u>

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

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

Henrik Bernth

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-164053168690
Tidspunkt for underskrift: 18-11-2020 kl.: 13:03:31
Underskrevet med NemID

Flemming Holst Østergaard Pedersen

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-229994489030
Tidspunkt for underskrift: 18-11-2020 kl.: 13:10:14
Underskrevet med NemID

John Fast

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-811755452860
Tidspunkt for underskrift: 18-11-2020 kl.: 15:42:18
Underskrevet med NemID

Thomas Nielsen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-149277985437
Tidspunkt for underskrift: 19-11-2020 kl.: 08:44:55
Underskrevet med NemID

Jørn Dybbro Klokkeholm

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-327718065191
Tidspunkt for underskrift: 18-11-2020 kl.: 16:04:24
Underskrevet med NemID

Henrik Hansen

Som Revisor NEM ID
På vegne af ADVOSION statsautoriseret revisionspartnerse...
RID: 80810872
Tidspunkt for underskrift: 19-11-2020 kl.: 10:33:33
Underskrevet med NemID

Flemming Holst Østergaard Pedersen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-229994489030
Tidspunkt for underskrift: 19-11-2020 kl.: 18:30:30
Underskrevet med NemID

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

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

This document has esignatur Agreement-ID: 2c13de35YPm241015041