

OSM Holding Ikast ApS

Lyngtoften 7, 7430 Ikast

CVR-nr. 30 57 59 62

Årsrapport for 2016

10. regnskabsår

Til Erhvervsstyrelsen

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2017

Ole Søndergaard Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	10
Regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for OSM Holding Ikast ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 31. maj 2017

Direktionen

Ole Søndergård Madsen

Fravalg af revision

Generalforsamlingen har besluttet, at årsrapporten for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Ikast, den 31. maj 2017

Dirigent

Ole Søndergaard Madsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i OSM Holding Ikast ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at udføre udvidet gennemgang af årsregnskabet for OSM Holding Ikast ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis. Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Herning, den 31. maj 2017

Vistisen & Lunde

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Flemming Sillesen

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	OSM Holding Ikast ApS Lyngtoften 7 7430 Ikast
	CVR-nr.: 30 57 59 62
	Stiftet: 16. april 2007
	Hjemstedskommune: Ikast-Brande
	Regnskabsår: 1. januar til 31. december
Direktionen	Ole Søndergård Madsen
Revision	Vistisen & Lunde Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Guldborgvej 1 7400 Herning

Beretning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være moderselskab for helt eller delvist ejede tilknyttede selskaber samt investering i øvrigt.

Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets kapitalandele i Agri Invest ApS er indregnet til forholdsmæssig regnskabsmæssig indre værdi baseret på selskabets regnskabs for 2016. Der henvises til dette regnskabs revisorerklæring indeholdende forbehold og fremhævelser. De primære forhold vedrører manglende registrering af ejerskab til landbrugsjord med bogført værdi på 152 mio. DKK samt usikkerhed vedrørende værdiansættelse af udyrket jord og tilgodehavende moms på i alt 72 mio. DKK. Disse forhold udgør i alt ca. 46 % af selskabets balancesum. Som følge af disse forhold anses der at være usikkerhed vedrørende værdiansættelsen af kapitalandlene i Agri Invest A/S.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i nærværende regnskabsår ændret regnskabspraksis med hensyn til indregning af kapitalandele i associerede selskaber, som efterfølgende indregnes til regnskabsmæssig indre værdi. Der er endvidere korrigeret for udskudt skat af kapitalandele i kapitalselskaber hvori der ejes under 10% af kapitalen. Praksisændringen ved indregning af kapitalandele til indre værdi samt regulering af udskudt skat har primo 2015 påvirket resultatopgørelsen positivt med ca. 242 t.DKK. og egenkapitalen med i alt 743 t.DKK. Opskrivningen er bundet på reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode. Praksisændringen ved ændring af udskudt skat har forøget skatten med 49 t.DKK Der henvises til regnskabet for yderligere oplysninger herom.

Udviklingen i regnskabsåret

Regnskabsåret blev tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	2016	2015
Note	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	63.076	75.750
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	576.630	246.410
Finansielle indtægter	1.091.088	893.518
Andre finansielle omkostninger	-224.311	-171.873
Resultat før skat	1.506.483	1.043.805
Skat af årets resultat	-156.379	-175.497
Årets resultat	1.350.104	868.308
Der foreslås fordelt således:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	576.630	246.410
Overført resultat	773.474	621.898
	1.350.104	868.308

Balance pr. 31. december

Aktiver

	2016	2015
Note	DKK	DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	2.056.117	1.479.487
Andre værdipapirer og kapitalandele	6.762.003	5.682.260
Finansielle anlægsaktiver	8.818.120	7.161.747
Anlægsaktiver	8.818.120	7.161.747
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	86.482
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	294.932	283.587
Tilgodehavende selskabsskat	0	3.850
Tilgodehavender	294.932	373.919
Omsætningsaktiver	294.932	373.919
Aktiver	9.113.052	7.535.666

Passiver

Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.368.617	791.987
Overført resultat	2.148.804	1.375.330
Egenkapital	3.642.421	2.292.317
Hensættelse til udskudt skat	4 545.554	388.834
Hensatte forpligtelser	545.554	388.834
Gæld til kreditinstitutter	2.500.000	2.500.000
Langfristede gældsforpligtelser	2.500.000	2.500.000
Kreditinstitutter	746.824	822.753
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	719
Anden gæld	1.678.253	1.531.043
Kortfristede gældsforpligtelser	2.425.077	2.354.515
Gældsforpligtelser	4.925.077	4.854.515
Passiver	9.113.052	7.535.666
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6	

Noter til årsrapporten

	2016 DKK	2015 DKK
1 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer, der er anlægsaktiver	1.079.743	885.258
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	<u>11.345</u>	<u>8.260</u>
	<u><u>1.091.088</u></u>	<u><u>893.518</u></u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Regulering af udskudt skat	156.720	175.497
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-341</u>	<u>0</u>
	<u><u>156.379</u></u>	<u><u>175.497</u></u>

3 Egenkapital

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar	125.000	791.987	1.375.330	2.292.317
Årets resultat	<u>0</u>	<u>576.630</u>	<u>773.474</u>	<u>1.350.104</u>
Egenkapital pr. 31. december	<u><u>125.000</u></u>	<u><u>1.368.617</u></u>	<u><u>2.148.804</u></u>	<u><u>3.642.421</u></u>

4 Hensættelse til udskudt skat

Udskudt skat vedrører anlægsaktiver og skattemæssigt underskud.

5 Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder DKK 0 til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån hos Sydbank er der taget pant i andre værdipapirer og kapitalandele, hvis bogførte værdi pr. 31/12 2016 er DKK 4.756.510.

Regnskabspraksis

Årsrapporten for OSM Holding Ikast ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B

Ændringer i regnskabspraksis

Der er foretaget følgende ændringer i anvendt regnskabspraksis:

- Kapitalandele i associerede selskaber har tidligere været indregnet til kostpris, og vil fremover blive indregnet til regnskabsmæssig indre værdi
- Der er afsat udskudt skat af kapitalandele i kapitalselskaber hvori ejerandelen er mindre end 10 %.

Den beløbsmæssige effekt af praksisændringen er den 31. december 2015 indregnet direkte på egenkapitalen med TDKK 743.

Der er foretaget beløbsmæssig tilpasning af sammenligningstallene.

Den nye regnskabspraksis bevirker, at balancens hovedposter pr. 31. december 2016 er væsentlig større end de ville have været efter den tidligere praksis. De beløbsmæssige forskelle er:

▪ Aktiver	TDKK	1.369
▪ Egenkapital	TDKK	1.369
▪ Årets resultat er forøget med	TDKK	49

Bortset fra ovennævnte ændringer er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Regnskabspraksis

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser samt handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, IT-omkostninger, salg, reklame, administration, tab på debitorer, operationelle leasingkontrakter mv.

Resultatet af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultatet for året under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af den pågældende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter leveringsrettigheder og unoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.