

Oestergaard A/S

Fabriksvej 4
5580 Nørre Aaby
CVR-nr. 38400363

Årsrapport 07.02.2017 - 31.12.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.06.2018

Dirigent

Navn: Thomas Christian Hepworth

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Oestergaard A/S
Fabriksvej 4
5580 Nørre Aaby

CVR-nr.: 38400363
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 07.02.2017 - 31.12.2017

Bestyrelse

Thomas Christian Hepworth, formand
Leif Østergaard Nielsen
Michael Østergaard Nielsen

Direktion

Leif Østergaard Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 07.02.2017 - 31.12.2017 for Oestergaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 07.02.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 18.06.2018

Direktion

Leif Østergaard Nielsen
direktør

Bestyrelse

Thomas Christian Hepworth
formand

Leif Østergaard Nielsen

Michael Østergaard Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Oestergaard A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Oestergaard A/S for regnskabsåret 07.02.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt 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 for 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 07.02.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 18.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at drive industri, produktion og handel med metalvarer og produktionsudstyr samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på 13.322 t.kr., hvilket ledelsen anser for ikke tilfredsstillende.

Selskabet har tab mere end 50% af sin egenkapital og er som følge heraf omfattet af selskabslovens § 119 omkring kapitaltab. Det er selskabets forventning, at selskabets egenkapital kan reetableres via egen indtjening i de kommende regnskabsår.

Selskabets moderselskab har givet tilsagn om fortsat finansiering af selskabets drift for det kommende år. På baggrund heraf er selskabets likviditetsberedskab til stede og selskabet vil som følge heraf kunne indfri sine forpligtelser i takt med de forfalder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste/tab		(7.633.521)
Personaleomkostninger	2	(7.732.156)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.386.046)</u>
Driftsresultat		(16.751.723)
Andre finansielle indtægter		3.410
Andre finansielle omkostninger		<u>(298.080)</u>
Resultat før skat		(17.046.393)
Skat af årets resultat	3	<u>3.724.000</u>
Årets resultat		<u>(13.322.393)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>(13.322.393)</u>
		<u>(13.322.393)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		170.000
Immaterielle anlægsaktiver	4	170.000
Produktionsanlæg og maskiner		14.021.772
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.393.440
Indretning af lejede lokaler		52.889
Materielle anlægsaktiver	5	16.468.101
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		300
Finansielle anlægsaktiver	6	300
Anlægsaktiver		16.638.401
Råvarer og hjælpematerialer		653.000
Varer under fremstilling		7.243.701
Varebeholdninger		7.896.701
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		247.680
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		296.816
Udskudt skat		3.724.000
Andre tilgodehavender		60
Periodeafgrænsningsposter		1.182.920
Tilgodehavender		5.451.476
Likvide beholdninger		5.388.945
Omsætningsaktiver		18.737.122
Aktiver		35.375.523

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(13.322.393)</u>
Egenkapital		<u>(12.822.393)</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>8.667.696</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>8.667.696</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.803.024
Bankgæld		3.068.207
Modtagne forudbetalinger fra kunder		9.218.619
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.251.049
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.246.929
Anden gæld		<u>1.942.392</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>39.530.220</u>
Gældsforpligtelser		<u>48.197.916</u>
Passiver		<u>35.375.523</u>
Going concern	1	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8	
Eventualforpligtelser	9	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10	

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	500.000	0	500.000
Årets resultat	0	(13.322.393)	(13.322.393)
Egenkapital ultimo	500.000	(13.322.393)	(12.822.393)

Noter

1. Going concern

Selskabets moderselskab har givet tilsagn om fortsat finansiering af selskabets drift for det kommende år. På baggrund heraf er selskabets likviditetsberedskab til stede og selskabet vil som følge heraf kunne indfri sine forpligtelser i takt med de forfalder.

	2017
	kr.
2. Personaleomkostninger	
Gager og lønninger	6.494.107
Pensioner	1.053.898
Andre omkostninger til social sikring	184.151
	7.732.156
Antal ansatte pr. balancedagen	21

	2017
	kr.
3. Skat af årets resultat	
Ændring af udskudt skat	(3.724.000)
	(3.724.000)

	Erhver- vede immaterielle anlægs- aktiver kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver	
Tilgange	200.000
Kostpris ultimo	200.000
Årets afskrivninger	(30.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(30.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	170.000

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Tilgange	14.968.848	2.799.299	56.000
Kostpris ultimo	14.968.848	2.799.299	56.000
Årets afskrivninger	(947.076)	(405.859)	(3.111)
Af- og nedskrivninger ultimo	(947.076)	(405.859)	(3.111)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.021.772	2.393.440	52.889
Ikke-ejede aktiver	11.032.933	-	-
6. Finansielle anlægsaktiver			
Tilgange			300
Kostpris ultimo			300
Regnskabsmæssig værdi ultimo			300
	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017 kr.	
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	1.803.024	8.667.696	
	1.803.024	8.667.696	

Noter

	2017
	kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	549.000
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder frem til udløb	10.175.000

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Øster ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Haarslev Industries A/S har i året anlagt fogedsag mod Oestergaard A/S, sagen blev afgjort til Oestergaard A/S' fordel i efteråret 2017. Haarslev Industries A/S har herefter anket sagen til landsretten. Ledelsen forventer også her en frifindelse og retssagen forventes således ikke at få indflydelse på selskabets forhold.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 7.000 t.kr. i produktionsanlæg og maskiner, andre driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for leasinggæld er deponeret virksomhedspant nom. 10.000 t.kr. i produktionsanlæg og maskiner, andre driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler, varebeholdninger og tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

Selskabet har stillet kaution for selskabet Øster Holding 2017 A/S for alt mellemværende med pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Det er selskabets første regnskabsperiode.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.