

B. ØSTERGAARDS TRIKOTAGEVÆVERI A/S

NAVERVEJ 18, 7430 IKAST

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2017

Bent Østergaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæringer..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Noter..... | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 11-13 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | B. Østergaards Trikotagevæveri A/S Navervej 18 7430 Ikast |
| | CVR-nr.: 75 94 82 12 Stiftet: 26. juni 1984 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Bent Østergaard, Formand Sonny Østergaard Kim Østergaard |
| Direktion | Bent Østergaard |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Søndergade 1-3 7361 Ejstrupholm |
| Pengeinstitut | Nordea A/S Østergade 4-6 7400 Herning |
| | Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for B. Østergaards Trikotagevæveri 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 31. maj 2017

Direktion:

Bent Østergaard

Bestyrelse:

Bent Østergaard
Formand

Sonny Østergaard

Kim Østergaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i B. Østergaards Trikotagevæveri A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for B. Østergaards Trikotagevæveri A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 Ethiske 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 selskabet, 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

På grundlag af 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Ejstrupholm, den 31. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Bent Jensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet væsentligste aktiviteter er handel med garn samt udlejning af maskiner.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 750.730 | 649.337 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -131.317 | -121.667 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -300.503 | -371.104 |
| DRIFTSRESULTAT | | 318.910 | 156.566 |
| Andre finansielle indtægter..... | 2 | 133.656 | 170.687 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 3 | -14.094 | -9.272 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 438.472 | 317.981 |
| Skat af årets resultat..... | 4 | -96.507 | -69.956 |
| ÅRETS RESULTAT | | 341.965 | 248.025 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 341.965 | 248.025 |
| I ALT | | 341.965 | 248.025 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 10.415.413 | 10.707.298 |
| Produktionsanlæg og maskiner..... | | 64.400 | 4.018 |
| Materielle anlægsaktiver..... | | 10.479.813 | 10.711.316 |
| Lejededpositum..... | | 88.000 | 88.000 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | | 88.000 | 88.000 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 10.567.813 | 10.799.316 |
| Råvarer og hjælpematerialer..... | | 17.127.496 | 5.707.829 |
| Varebeholdninger..... | | 17.127.496 | 5.707.829 |
| Tilgodehavende fra salg..... | | 22.225.796 | 35.079.932 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 332.497 | 226.157 |
| Udskudt skatteaktiv..... | | 342.412 | 438.919 |
| Andre tilgodehavender..... | | 4.798.979 | 2.410.624 |
| Tilgodehavender..... | | 27.699.684 | 38.155.632 |
| Likvider..... | | 55.878 | 20.129 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 44.883.058 | 43.883.590 |
| AKTIVER..... | | 55.450.871 | 54.682.906 |
| PASSIVER | | | |
| Aktiekapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Overført overskud..... | | 53.531.329 | 53.189.365 |
| EGENKAPITAL..... | 5 | 54.031.329 | 53.689.365 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 1.177.947 | 26.150 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 188.418 | 179.446 |
| Anden gæld..... | | 53.177 | 787.945 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.419.542 | 993.541 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 1.419.542 | 993.541 |
| PASSIVER..... | | 55.450.871 | 54.682.906 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |

NOTER

| | 2016 kr. | 2015 kr. | Note |
|---|----------------|----------------------|-------------------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015: 1) | | | |
| Løn og gager..... | 131.200 | 121.200 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 117 | 467 | |
| | 131.317 | 121.667 | |
| Andre finansielle indtægter | | | 2 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 13.625 | 9.293 | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 120.031 | 161.394 | |
| | 133.656 | 170.687 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 3 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 8.972 | 8.077 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 5.122 | 1.195 | |
| | 14.094 | 9.272 | |
| Skat af årets resultat | | | 4 |
| Regulering af udskudt skat..... | 96.507 | 69.956 | |
| | 96.507 | 69.956 | |
| Egenkapital | | | 5 |
| | Aktiekapital | Overført overskud | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2016..... | 500.000 | 53.189.364 | 53.689.364 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 341.965 | 341.965 |
| Egenkapital 31. december 2016..... | 500.000 | 53.531.329 | 54.031.329 |
| Eventualposter mv. | | | 6 |
| Selskabet har givet en tilbagetrædelseserklæring på 12,5 mio. kr. for Sontex DK ApS' gæld til pengeinstitut. | | | |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | |
| Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet B. Østergaard Holding ApS og søsterselskabet Scandinavian Jersey ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. | | | |
| Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for B. Østergaard Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen. | | | |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for B. Østergaards Trikotagevæveri A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 25 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 5-7 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler..... | 5 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med selskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.