


Aage Østergaard Møbelindustri A/S

CVR-nummer 66604217

Årsrapport 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 2. april 2013



Johan Blach Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Aage Østergaard Møbelindustri A/S
Hesthøjvej 16
7870 Roslev

Telefon: 97571455
Hjemstedskommune: Skive
CVR-nummer: 66604217
Regnskabsperiode: 1. januar 2012 - 31. december 2012

Hovedaktivitet

Selskabets formål er ifølge vedtægterne at drive virksomhed med produktion, produktudvikling, salg og markedsføring af møbler og dermed beslægtet virksomhed.

Bestyrelse

Johan Blach Petersen
Kristian Herman Andersen
Lasse Buhl Jørgensen

Direktion

Torben Østergaard
Henrik Østergaard

Ejerforhold

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:
Aage Østergaard Holding A/S
Hesthøjvej 16
7870 Roslev

Pengeinstitut

Nordea A/S

Revisor

Dansk Revision Skive

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2012 - 31. december 2012 for Aage Østergaard Møbelindustri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og

finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, 27. marts 2013

Direktionen:


Torben Østergaard


Henrik Østergaard

Bestyrelsen:


Johan Blach Petersen
Formand


Kristian Herman Andersen


Lasse Buhl Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Aage Østergaard Møbelindustri A/S

Påtegning på årsregnskabet

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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende

billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Skive, 27. marts 2013

Dansk Revision Skive

Registreret revisionsaktieselskab



Søren Hald Vestergaard

Registreret revisor, Cand. merc. aud.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været design, fremstilling, markedsføring, salg og distribuering af boligmøbler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er i 2012 opnået en forbedring af resultatet. Møbelmarkedet er stadig præget af en udbredt lavere aktivitet, hvilket stiller krav til omstilling. Processen om at bringe selskabet tilbage til en positiv indtjening er fortsat og de igangværende tiltag har bidraget hertil, dog endnu ikke i tilstrækkelig grad til, at målet har kunnet nås. Det er positivt at bemærke, at selskabet har formået at bringe bindingen i lagervarer ned.

Årets resultat efter skat på DKK -2.319.015 betragtes som ikke tilfredsstillende. Egenkapitalen udgør ca. 17 mio kroner og vurderes tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Vi forventer, at udfordringerne på møbelmarkedet vil fortsætte, og der vil blive stillet store krav om handlekraft og omstillingsparathed. Vi forventer at kunne fortsætte udviklingen og forventer et forbedret resultat i 2013.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. Udskudt skat måles på grundlag af

de skatteregler og skattesatser, der med balance-dagens 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

		2012	2011
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	12.293.996	15.099
1	Personaleomkostninger	-14.237.525	-14.559
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	0	-5.000
	Resultat før finansielle poster	-1.943.529	-4.460
	Finansielle indtægter	88.693	47
2	Finansielle omkostninger	-1.228.179	-1.159
	Resultat før skat	-3.083.015	-5.572
	Skat af årets resultat	764.000	1.390
	Årets resultat	-2.319.015	-4.182
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat primo	7.677.915	11.860
	Årets resultat	-2.319.015	-4.182
	Til disposition i alt	5.358.900	7.678
	Overført resultat ultimo	5.358.900	7.678
	Resultatdisponering i alt	5.358.900	7.678

Note	Balance	2012 DKK	2011 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Produktionsanlæg og maskiner	7.581.300	7.581
	Materielle anlægsaktiver	7.581.300	7.581
	Anlægsaktiver i alt	7.581.300	7.581
	Råvarer og hjælpematerialer	1.129.657	1.371
	Varer under fremstilling	1.511.260	5.723
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	28.725.061	32.728
	Varebeholdninger	31.365.978	39.822
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.385.283	5.769
	Andre tilgodehavender	282.405	527
	Periodeafgrænsningsposter	205.224	165
	Tilgodehavender	6.872.913	6.460
	Likvide beholdninger	375.558	3.394
	Omsætningsaktiver i alt	38.614.449	49.676
	Aktiver i alt	46.195.749	57.258

Note	Balance	2012 DKK	2011 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	11.900.000	11.900
	Overkurs ved emission	344.956	345
	Overført resultat	5.358.900	7.678
3	Egenkapital i alt	17.603.856	19.923
	Hensættelser til udskudt skat	1.326.000	2.090
	Hensatte forpligtelser	1.326.000	2.090
	Kreditinstitutter	5.978.235	13.635
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.124.517	3.036
	Gæld til tilknyttede virksomheder	15.395.476	13.305
	Anden gæld	3.087.409	4.391
	Periodeafgrænsningsposter	680.256	878
	Kortfristede gældsforpligtelser	27.265.893	35.245
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	28.591.893	37.335
	Passiver i alt	46.195.749	57.258
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2012	2011
Noter	DKK	1.000 DKK

1 Personalemkostninger

Løn og gager	12.007.071	12.457
Pensioner	1.495.387	1.438
Andre omkostninger til social sikring	735.067	663
Personalemkostninger i alt	14.237.525	14.559

2 Finansielle omkostninger

Renter tilknyttede virksomheder	279.250	477
Andre finansielle omkostninger	948.929	681
Finansielle omkostninger i alt	1.228.179	1.159

Mellemværende med tilknyttede virksomheder forrentes på markedsmæssige vilkår.

3 Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	11.900	345	7.678	19.923
Årets resultat	0	0	-2.319	-2.319
Egenkapital ultimo	11.900	345	5.359	17.604

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier/anpartar á DKK 1.000 eller multipla heraf.

4 Eventualforpligtelser

Ingen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst skadesløsbrev, DKK. 15.000.000, med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser samt pant i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.

Der er endvidere tinglyst ejerpantebrev med nom. DKK 4.000.000 med pant i driftsinventar og driftsmateriel. Driftsinventar og driftsmateriel er i årsrapporten indregnet med DKK 7.581.300.