



# **OS Trading ApS**

**CVR-nr. 25 81 73 38**

## **Årsrapport**

**1. oktober 2013 - 30. september 2014**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. februar 2015.

---

Julia Jensen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab 1. oktober 2013 - 30. september 2014</b>	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for OS Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NV, den 16. februar 2015

### **Direktion**

Julia Jensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til anpartshaveren i OS Trading ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for OS Trading ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

#### Forbehold

##### *Grundlag for manglende konklusion*

I forbindelse med gennemgangen af regnskabsmaterialet har vi fundet, at der ikke er overensstemmelse mellem lagerregistreringerne og de faktiske forhold. Vi har ikke på anden måde været i stand til at opnå bevis for det fulde varelager pr. 30. september 2014, hvorfor dette varelager er medtaget til realiseret værdi efter 30. september 2014.

#### Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til selskabet afdøde anpartshaver, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke indeholdt og indberettet skat heraf, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Randers, den 16. februar 2015

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriserede revisorer A/S

Svend Aage Jensen  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

---

<b>Selskabet</b>	OS Trading ApS Grovebakkevej 7, Over Fussing 8920 Randers NV
	CVR-nr.: 25 81 73 38
	Stiftet: 22. december 2000
	Hjemsted: Randers
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 14. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Julia Jensen
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen, Statsautoriserede revisorer A/S, Tronholmen 3, 8960 Randers SØ
<b>Bankforbindelser</b>	Østjyds Bank A/S Andelskassen
<b>Dattervirksomhed</b>	Sejlerliv-Randers ApS, Randers
<b>Associeret virksomhed</b>	Skanda Tankoperation ApS, Mariagerfjord

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for OS Trading ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

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

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre samt eksterne omkostninger.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt tab på debitorer.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat.

### Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

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

Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

#### **Andre værdipapirer**

Værdipapirer der er indregnet under anlægsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der måles til børskurs.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger er medtaget til nettorealisationsværdien.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### **Periodeafgrænsningsposter**

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

#### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter OS Trading ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.212.568</b>	<b>2.588.691</b>
2 Personaleomkostninger	-2.426.759	-2.450.982
3 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.408.354	-684.534
<b>Driftsresultat</b>	<b>-10.047.681</b>	<b>-546.825</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	595.931	625.497
Andre finansielle indtægter	43.372	69.970
Nedskrivning, andre tilgodehavender	-92.506	0
Andre finansielle omkostninger	-91.614	-77.819
<b>Resultat før skat</b>	<b>-9.592.498</b>	<b>70.823</b>
4 Skat af årets resultat	358.575	29.000
<b>Årets resultat</b>	<b>-9.233.923</b>	<b>99.823</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	11.682
Overføres til overført resultat	0	88.141
Disponeret fra overført resultat	-9.233.923	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-9.233.923</b>	<b>99.823</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	872.745	940.428
Produktionsanlæg og maskiner	990.612	1.726.618
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.863.357</u>	<u>2.667.046</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	194.997	187.066
Kapitalindestående i Erhvervsparken I/S (50%)	0	65.006
Andre værdipapirer	19.884	20.799
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>214.881</u>	<u>272.871</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.078.238</u></b>	<b><u>2.939.917</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	3.400.000	10.177.965
Varebeholdninger i alt	<u>3.400.000</u>	<u>10.177.965</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	978.912	2.663.718
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	903.955
Tilgodehavende selskabsskat	243.000	468.000
Andre tilgodehavender	5.974.090	3.269.389
Periodeafgrænsningsposter	49.600	133.000
Tilgodehavender i alt	<u>7.245.602</u>	<u>7.438.062</u>
Likvide beholdninger	46.941	14.132
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>10.692.543</u></b>	<b><u>17.630.159</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>12.770.781</u></b>	<b><u>20.570.076</u></b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		2014	2013
<u>Note</u>		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Egenkapital</b>			
	Anpartskapital	125.000	125.000
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	70.310	70.310
8	Overført resultat	6.792.101	16.026.024
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>6.987.411</u></b>	<b><u>16.221.334</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	66.000	66.000
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>66.000</u></b>	<b><u>66.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til pengeinstitutter	1.555.048	1.814.461
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.669.722	825.863
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.042.349	1.067.162
	Gæld til associerede virksomheder	108.021	0
	Anden gæld	342.230	575.256
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>5.717.370</u>	<u>4.282.742</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.717.370</u></b>	<b><u>4.282.742</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>12.770.781</u></b>	<b><u>20.570.076</u></b>

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

**Noter**

---

**1. Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at besidde anparter i andre selskaber samt handel og produktion.

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.088.305	2.044.281
Pensioner	230.079	186.932
Andre omkostninger til social sikring	42.953	50.397
Personaleomkostninger i øvrigt	65.422	169.372
	<u><b>2.426.759</b></u>	<u><b>2.450.982</b></u>
<b>3. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på bygninger	67.683	67.683
Afskrivning på driftsmidler	507.757	609.111
Leasingydelse	810.285	0
Tab ved salg af driftsmidler	22.629	7.740
	<u><b>1.408.354</b></u>	<u><b>684.534</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-358.575	-29.000
	<u><b>-358.575</b></u>	<u><b>-29.000</b></u>

## Noter

	30/9 2014	30/9 2013
	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
<b>5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum 1. oktober 2013	80.000	80.000
<b>Kostpris 30. september 2014</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Nedskrivninger 1. oktober 2013	-80.000	-80.000
<b>Nedskrivninger 30. september 2014</b>	<b>-80.000</b>	<b>-80.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Tilknyttede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Sejlerliv-Randers ApS	Randers	100 %
<b>6. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Anskaffelsessum 1. oktober 2013	36.750	36.750
<b>Kostpris 30. september 2014</b>	<b>36.750</b>	<b>36.750</b>
Opskrivning 1. oktober 2013	150.316	138.628
Årets resultat	595.931	599.688
Udbytte	-588.000	-588.000
<b>Opskrivninger 30. september 2014</b>	<b>158.247</b>	<b>150.316</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2014</b>	<b>194.997</b>	<b>187.066</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Skanda Tankoperation ApS	Mariagerfjord	49 %
<b>7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2013	70.310	58.628
Resultatandel	0	11.682
	<b>70.310</b>	<b>70.310</b>

**Noter**

---

	<u>30/9 2014</u>	<u>30/9 2013</u>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2013	16.026.024	15.937.883
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-9.233.923</u>	<u>88.141</u>
	<b><u>6.792.101</u></b>	<b><u>16.026.024</u></b>

## Noter

---

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for Sejlerliv-Randers ApS's engagement med Østjydsk Bank A/S er der givet pant i anpartskapitalen nom kr. 80.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2014 udgør kr. 0.

Af selskabets øvrige aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2014 udgør 21.030 t.kr., er 1.500 t.kr. pant i virksomhedspant.

Til sikkerhed for engagement med Andelskassen er stillet:

Værdipapirer til kursværdi	kr. 8.060
Indestående på aktionærkonto	kr. 8.440

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor Østjydsk Bank A/S kautioneret for Ole Skov Holding ApS for alt mellemværende. Selskabets engagement udgør pr. 31. december 2014 i alt kr. 2,8 MIO.

Selskabet har indgået leasingkontrakt med Leasing Fyn. Kontrakten er misligholdt og de bagved liggende aktiver er sat til salg. Et eventuelt erstatningskrav kendes ikke.

Der er pr. 30. september 2014 rejst krav mod selskabet på ca. 14. mio. kr. Sagen er ikke afgjort pr. 30. september 2014 og ledelsen bestrider kravet.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.