

Okono A/S

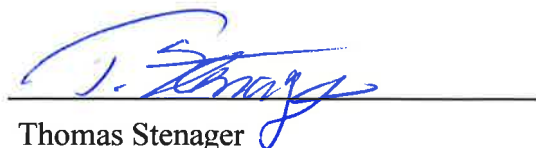
Dandyvej 19

7100 Vejle

CVR-nr. 10 03 41 59

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
16/03 2016

A blue ink signature of Thomas Stenager, written in a cursive style, positioned above a horizontal line.

Thomas Stenager
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret for 1. januar - 31. december 2015 for Okono A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Vejle, den 16. marts 2016

Direktion

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Søren Birn".

Søren Birn

Bestyrelse

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Claus Bagger-Sørensen".

Claus Bagger-Sørensen
formand

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Steen Bagger-Sørensen".

Steen Bagger-Sørensen

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Søren Birn".

Søren Birn

A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Erik G. Hansen".

Erik G. Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Okono A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Okono A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 fejl-information, 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, om 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 vurdering 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen


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

Aarhus, den 16. marts 2016

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Jes Lauritzen
statsaut. revisor



Tom B. Lassen
statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Okono A/S
Dandyvej 19
7100 Vejle

Telefon: 72 15 15 15
Telefax: 72 15 19 09
Hjemmeside: www.Okono.dk

CVR-nr.: 10 03 41 59
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juli 2000
Hjemsted: Vejle

Bestyrelse

Claus Bagger-Sørensen, formand
Steen Bagger-Sørensen
Søren Birn
Erik G. Hansen

Direktion

Søren Birn

Revision

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
Bruun's Galleri
8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive udvikling, produktion og salg af innovative røgfrie tobaks- og nikotinholdige produkter.

Selskabet arbejder sammen med partnere omkring både udvikling og salg og distribution af ovennævnte produkter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på t.kr. 3.464, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 8.947.

Der har i 2015 været stor aktivitet omkring lancering af e-cigaretter til det danske marked. I 2. kvartal af 2015 blev de første produkter lanceret i et større antal butikker i Danmark under eget brand nordik®. Det er på nuværende tidspunkt ikke lovligt at sælge e-cigaretter med nikotin i Danmark, hvorfor produkterne er uden nikotin. I løbet af 2016 forventes det, at lovgivningen ændres, så dette bliver lovligt. Det forventes, at lovændringen vil medføre øget salg.

Årets resultat er præget af indtægter fra salg af udviklingsydelse til partnere og salg af e-cigaretter, samt omkostninger forbundet hermed. Der er bl.a. afholdt markedsføringsomkostninger i forbindelse med lanceringen af nordik®. Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Okono A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen fra salg af ydelser, handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsindtægter omfatter licens- og royaltynindtægter samt indtægter ved levering af serviceydelser.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler m.v., som udgiftsføres i takt med deres afholdelse. Modtagne tilskud og refusioner indtægtsføres i takt med afholdelse af de dertil hørende omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter afholdte omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor tilstrækkelige ressourcer og et potentielt marked kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Kostprisen skal kunne opgøres pålideligt, og der skal være tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening skal kunne dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsprojekter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger under udførelse måles til anskaffelsespris, kostpris eller genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år
------------------------------	---------

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til t.kr. 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil. 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 dattervirksomhedens underbalance.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for råvarer og emballager omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab baseret på en individuel vurdering.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Bakodo & CO ApS og dette selskabs danske datterselskaber.

Der anvendes fuld fordeling af betalbar skat mellem de sambeskattede selskaber. Fordelingen baseres på de skattepligtige resultater.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste		6.952	4.571
Personaleomkostninger	1	-2.564	-682
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-166	-166
Resultat før finansielle poster		4.222	3.723
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-114	0
Finansielle indtægter	2	611	190
Finansielle omkostninger	3	-109	-105
Resultat før skat		4.610	3.808
Skat af årets resultat	4	-1.146	-947
Årets resultat		3.464	2.861
 Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		3.464	2.861
		3.464	2.861

Balance 31. december

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		313	438
Immaterielle anlægsaktiver	5	313	438
Produktionsanlæg og maskiner		326	367
Materielle anlægsaktiver	6	326	367
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	0
Anlægsaktiver i alt		639	805
Råvarer og hjælpematerialer		0	1.520
Varer under fremstilling		0	112
Færdigvarer og handelsvarer		138	177
Varebeholdninger		138	1.809
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.380	455
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		384	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.025	2.194
Andre tilgodehavender		62	766
Selskabsskat		132	0
Tilgodehavender		15.983	3.415
Likvide beholdninger		2.859	2.935
Omsætningsaktiver i alt		18.980	8.159
Aktiver i alt		19.619	8.964

Balance 31. december

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført resultat		7.947	4.483
Egenkapital	9	8.947	5.483
Hensættelse til udskudt skat		100	124
Hensatte forpligtelser i alt		100	124
Kreditinstitutter		6.214	1.033
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.163	1.060
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.170	0
Selskabsskat		0	1.018
Anden gæld		1.025	246
Kortfristede gældsforpligtelser		10.572	3.357
Gældsforpligtelser i alt		10.572	3.357
Passiver i alt		19.619	8.964
Eventualposter m.v.	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.345	645
Pensioner	207	31
Andre omkostninger til social sikring	<u>12</u>	<u>6</u>
	<u>2.564</u>	<u>682</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2	0
Valutakursgevinster	<u>609</u>	<u>190</u>
	<u>611</u>	<u>190</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>109</u>	<u>105</u>
	<u>109</u>	<u>105</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	1.032
Årets udskudte skat	-24	-85
Sambeskatningsbidrag	<u>1.170</u>	<u>0</u>
	<u>1.146</u>	<u>947</u>

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingspro- jekter
	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	626
Kostpris 31. december 2015	626
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	188
Årets afskrivninger	125
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	313
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	313

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner
	t.kr.
Kostpris 1. januar 2015	408
Kostpris 31. december 2015	408
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	41
Årets afskrivninger	41
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	82
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	326

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	t.kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	0	0
Tilgang i årets løb	93	0
Kostpris 31. december 2015	93	0
Årets resultat	-114	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	21	0
Værdireguleringer 31. december 2015	-93	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	0
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	1.532	1.532
Kostpris 31. december 2015	1.532	1.532
Værdireguleringer 1. januar 2015	-1.532	-1.532
Værdireguleringer 31. december 2015	-1.532	-1.532
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	0	0

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Richmark GmbH	Schweiz	50%
Okono GmbH	Tyskland	100%

Noter til årsrapporten

9 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2015	1.000	4.483	5.483
Årets resultat	0	3.464	3.464
Egenkapital 31. december 2015	1.000	7.947	8.947

Selskabskapitalen består af 1.000.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	1.000	1.000	1.000	1.000	502
Tilgang i året	0	0	0	0	498
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december 2015	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000

10 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået huslejekontrakt. Lejen i opsigelsesperioden udgør 27 tkr.

Ligeledes er der indgået leasingkontrakt af en bil. Leasingforpligtigelsen udgør 188 tkr.

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter m.v. (Fortsat)

Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Okono Holding ApS
Dandyvej 19
7100 Vejle

BIR 2 ApS
c/o Søren Birn
Amballegård 41
8700 Horsens