

Okono A/S

Dandyvej 19

7100 Vejle

CVR-nr. 10 03 41 59

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
15/03 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "H. Eriksen", written over a horizontal line.

Hans-Henrik Eriksen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 13 |
| Balance 31. december | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Noter til årsrapporten | 17 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret for 1. januar - 31. december 2016 for Okono A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

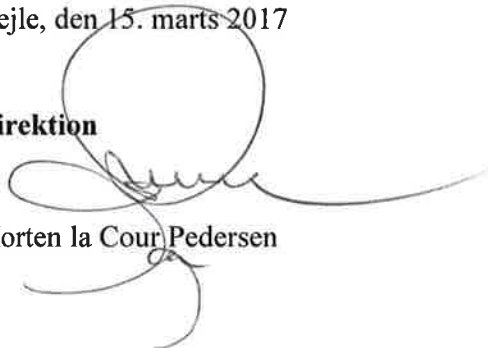
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

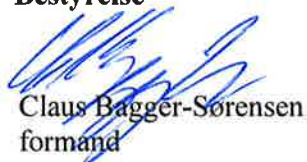
Vejle, den 15. marts 2017

Direktion

A large, stylized handwritten signature in black ink, belonging to Morten la Cour Pedersen.

Morten la Cour Pedersen

Bestyrelse

A handwritten signature in blue ink, belonging to Claus Bagger-Sørensen.
Claus Bagger-Sørensen
formandA handwritten signature in blue ink, belonging to Steen Bagger-Sørensen.
Steen Bagger-SørensenA handwritten signature in blue ink, belonging to Erik G. Hansen.
Erik G. Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Okono A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Okono A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

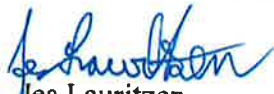
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Aarhus, den 15. marts 2017

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
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. juli 2000
Hjemsted: Vejle

Bestyrelse

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

Direktion

Morten la Cour Pedersen

Revision

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på t.kr. 12.365, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på t.kr. 21.427.

Pr. 7. juni 2016 blev det lovligt at markedsføre e-cigaretter med nikotin i Danmark, hvorfor brandet nordik®, blev lanceret med nikotin på denne dato. Salget af nikotinholdige e-cigaretter har været under forventning.

I 2016 lykkedes det Okono at få opstartet B2B salget af bulk e-væsker.

Årets resultat er påvirket af ekstraordinære indtægter som følge af salget af selskabets ejerandel af Richmark GmbH, samt salg af maskiner og udstyr til en leverandør. Årets resultat før finansielle poster er lavere end forventet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver
2. Reserve for udviklingsomkostninger

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Punkt. 2: Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reetableres reserven for udviklingsomkostninger. Reservens for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har ændret regnskabspraksis vedrørende indregning og måling af "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" fra indre værdi til kostpris.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Ændringen indebærer en positiv påvirkning af resultat før skat på 178 tkr (2015: 114 tkr). Egenkapitalen pr. 31. december 2016 forøges med 292 tkr. (2015: 114 tkr). Praksisændringen påvirker ikke skat eller udskudt skat.

Anvendt regnskabspraksis

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

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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 virksomhedernes aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

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

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs-, og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | | |
|---|------|----|
| Produktionsanlæg og maskiner | 5-20 | år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | år |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftindtægter og omkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger afholdt efter 1. januar 2016. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat 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 gældsmetode 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|---|------|---------------|---------------|
| Bruttofortjeneste | | 2.928 | 6.953 |
| Personaleomkostninger | 1 | -4.536 | -2.564 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -201 | -166 |
| Resultat før finansielle poster | | -1.809 | 4.223 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 13.660 | 0 |
| Finansielle indtægter | 2 | 240 | 611 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -55 | -109 |
| Resultat før skat | | 12.036 | 4.725 |
| Skat af årets resultat | 4 | 329 | -1.146 |
| Årets resultat | | 12.365 | 3.579 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført til øvrige lovpligtige reserver | | 365 | 0 |
| Overført resultat | | 12.000 | 3.579 |
| | | 12.365 | 3.579 |

Balance 31. december

| | Note | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|--|------|---------------|---------------|
| Aktiver | | | |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 656 | 313 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 656 | 313 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 0 | 326 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 500 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 500 | 326 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7 | 687 | 93 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 687 | 93 |
| Anlægsaktiver i alt | | 1.843 | 732 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 229 | 0 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 0 | 138 |
| Varebeholdninger | | 229 | 138 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.996 | 11.380 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 360 | 405 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 4.025 |
| Andre tilgodehavender | | 18.104 | 62 |
| Udskudt skatteaktiv | | 229 | 0 |
| Selskabsskat | | 0 | 132 |
| Tilgodehavender | | 20.689 | 16.004 |
| Likvide beholdninger | | 2.361 | 2.859 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 23.279 | 19.001 |
| Aktiver i alt | | 25.122 | 19.733 |

Balance 31. december

| | Note | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. |
|--|------|----------------------|----------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 1.000 | 1.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 365 | 0 |
| Overført resultat | | <u>20.062</u> | <u>8.062</u> |
| Egenkapital | | <u>21.427</u> | <u>9.062</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | | <u>0</u> | <u>100</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>0</u> | <u>100</u> |
| Kreditinstitutter | | 0 | 6.214 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.562 | 2.163 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 1.170 |
| Anden gæld | | <u>2.133</u> | <u>1.024</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>3.695</u> | <u>10.571</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>3.695</u> | <u>10.571</u> |
| Passiver i alt | | <u>25.122</u> | <u>19.733</u> |
| Eventualposter m.v. | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for udviklingsom kostninger | Overført resultat | I alt |
|--|----------------------|---|----------------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Egenkapital 1. januar 2016 | 1.000 | 0 | 7.948 | 8.948 |
| Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis | 0 | 0 | 114 | 114 |
| Korrigeret egenkapital 1. januar 2016 | 1.000 | 0 | 8.062 | 9.062 |
| Årets resultat | 0 | 365 | 12.000 | 12.365 |
| Egenkapital 31. december 2016 | 1.000 | 365 | 20.062 | 21.427 |

Noter til årsrapporten

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 4.115 | 2.345 |
| Pensioner | 400 | 207 |
| Andre omkostninger til social sikring | 21 | 12 |
| | <u>4.536</u> | <u>2.564</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>6</u> | <u>4</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 7 | 2 |
| Valutakursgevinster | 233 | 609 |
| | <u>240</u> | <u>611</u> |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 55 | 109 |
| | <u>55</u> | <u>109</u> |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | -329 | -24 |
| Sambeskatningsbidrag | 0 | 1.170 |
| | <u>-329</u> | <u>1.146</u> |

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte udviklingsproj ekter |
|--|---|
| | t.kr. |
| Kostpris 1. januar 2016 | 626 |
| Tilgang i årets løb | 530 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>1.156</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 313 |
| Årets afskrivninger | 187 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>500</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u><u>656</u></u> |

6 Materielle anlægsaktiver

| | Produktionsan- læg og maski- ner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|--|---|
| | t.kr. | t.kr. |
| Kostpris 1. januar 2016 | 408 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 194 | 500 |
| Afgang i årets løb | -602 | 0 |
| Kostpris 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>500</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2016 | 82 | 0 |
| Årets afskrivninger | 14 | 0 |
| Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | -96 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2016 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | <u><u>0</u></u> | <u><u>500</u></u> |

Noter til årsrapporten

| | 2016 | 2015 |
|---|------------|-----------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2016 | 93 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 594 | 93 |
| Kostpris 31. december 2016 | 687 | 93 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 687 | 93 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| Okono GmbH | Tyskland | 100% | -94 | -166 |
| MedCan Pharma A/S | Vejle | 100% | 488 | -12 |

8 Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern 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 Bakodo & Co. ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Selskabet har indgået huslejekontrakt. Lejen i opsigelsesperioden udgør 262 tkr. Ligeledes er der indgået leasingkontrakt af en bil. Leasingforpligtigelsen udgør 125 tkr.