

## OK Ventures ApS

Vestre Gade 12, 2605 Brøndby

**CVR-nr. 33 08 08 59**


**Central Business Registration no. 33 08 08 59**

**Årsrapport for perioden  
1. januar til 31. december 2015**

**Annual Report for perioden  
1. januar til 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 17/06 2016

*The Annual Report was presented  
and adopted at the Annual General  
Meeting of the Company on 17/06  
2016*



---

Dirigent  
Chairman of the Meeting

# Indholdsfortegnelse

## Contents

**Side**  
**Page**

### **Påtegninger**

*Management's Statement and Auditors' Report*

Ledelsespåtegning

1

*Statement by management on the annual report*

Den uafhængige revisors erklæringer

2

*Independent auditor's report*

### **Ledelsesberetning**

*Management's Review*

Selskabsoplysninger

5

*Company details*

Ledelsesberetning

6

*Management's review*

### **Årsregnskab**

*Financial Statements*

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

7

*Income statement 1 January - 31 December*

Balance 31. december

8

*Balance sheet at 31 December*

Noter til årsrapporten

10

*Notes to the annual report*

Anvendt regnskabspraksis

13

*Accounting Policies*

### **Disclaimer**

*The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.*

## Ledespåtegning *Statement by management on the annual report*

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for OK Ventures ApS.

Today, the executive board has discussed and approved the annual report of OK Ventures ApS for the financial year 1 January - 31 December 2015.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2015 and of the results of its operations for the financial year 1 January - 31 December 2015.

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

In my opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend the adoption of the annual report at the annual general meeting.

Brøndby, den 17. juni 2016  
*Brøndby, 17 June 2016*

**Direktion**  
*Executive Board*



Oliver Kofoed Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer *Independent auditor's report*

### **Til kapitalejeren i OK Ventures ApS Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for OK Ventures ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 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.

### **To the Shareholder of OK Ventures ApS Report on the financial statements**

We have audited the financial statements of OK Ventures ApS for the financial year 1 January - 31 December 2015, which comprise income statement, balance sheet, notes and summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### **Management's responsibility for the financial statements**

The management is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as the management determines is necessary to enable the preparation of the financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

### **Auditor's responsibility**

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and additional requirements under Danish Audit regulation. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

## Den uafhængige revisors erklæringer *Independent auditor's report*

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 fejl-information 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.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatements of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

The audit has not resulted in any qualification.

## Den uafhængige revisors erklæringer *Independent auditor's report*

### 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.

### 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

Valby, den 17. juni 2016  
*Valby, 17 June 2016*

**Baker Tilly Denmark**  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 25 76 91

  
Ramazan Turan  
statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*

### Opinion

In our opinion, the financial statement give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2015 and of the results of the company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2015 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### Statement on management's review

Pursuant to the Danish Financial Statements Act, we have read the management's review. We have not performed any further procedures in addition to the audit of the financial statements. On this basis, it is our opinion that the information provided in the management's review is consistent with the financial statements.

## Selskabsoplysninger *Company details*

Selskabet  
*The company*

OK Ventures ApS  
Vestre Gade 12  
2605 Brøndby

CVR-nr.: 33 08 08 59

:

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

*Financial year: 1 January - 31 December*

Stiftet: 14. juli 2010

*Incorporated:*

Hjemsted: Brøndby

*Domicile:*

Direktion  
*Executive board*

Oliver Kofoed Pedersen

Revision  
*Auditors*

Baker Tilly Denmark  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Poul Bundgaards Vej 1, 1.  
2500 Valby

## Ledelsesberetning *Management's review*

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele.

### Selskabets business activities

The company's objective is to own capital investments.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 1.727.106, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 29.160.348.

### Business review

The company's income statement for the year ended 31 December 2015 shows a profit of DKK 1,727,106, and the balance sheet at 31 December 2015 shows equity of DKK 29,160,348.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

### Post balance sheet events

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

### Income statement 1 January - 31 December

Note	2015	2014
	kr.	kr.
<b>Bruttotab</b> <i>Gross profit</i>	<b>-97.431</b>	<b>-94.736</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2.400.751	2.435.217
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>	-22.769	-382.142
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>	<b>2.280.551</b>	<b>1.958.339</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	1 -553.445	-168.781
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/loss for the year</i>	<b>1.727.106</b>	<b>1.789.558</b>

## Resultatdisponering

### Distribution of profit

#### Forslag til resultatdisponering

##### Proposed distribution of profit

Overført resultat <i>Retained earnings</i>	1.727.106	1.789.558
	<b>1.727.106</b>	<b>1.789.558</b>

**Balance 31. december**  
**Balance sheet at 31 December**

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
<b>Aktiver</b>			
<i>Assets</i>			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	650.000	650.000
<i>Investments in associates</i>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>650.000</b>	<b>650.000</b>
<i>Fixed asset investments</i>			
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>650.000</b>	<b>650.000</b>
<i>Total fixed assets</i>			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		38.040	38.040
<i>Receivables from associates</i>			
Andre tilgodehavender		0	6.692.137
<i>Other receivables</i>			
<b>Tilgodehavender</b>		<b>38.040</b>	<b>6.730.177</b>
<i>Receivables</i>			
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>29.034.241</b>	<b>20.247.861</b>
<i>Cash at bank and in hand</i>			
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>29.072.281</b>	<b>26.978.038</b>
<i>Current assets total</i>			
<b>Aktiver i alt</b>		<b>29.722.281</b>	<b>27.628.038</b>
<i>Assets total</i>			

**Balance 31. december**  
**Balance sheet at 31 December**

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
<i>Liabilities and equity</i>			
Selskabskapital		80.000	80.000
<i>Share capital</i>			
Overført resultat		29.080.348	27.353.242
<i>Retained earnings</i>			
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>29.160.348</b>	<b>27.433.242</b>
<i>Total equity</i>			
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.015	1.015
<i>Payables to shareholders and management</i>			
Selskabsskat		535.918	168.781
<i>Corporation tax</i>			
Anden gæld		25.000	25.000
<i>Other payables</i>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>561.933</b>	<b>194.796</b>
<i>Short-term debt</i>			
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>561.933</b>	<b>194.796</b>
<i>Debt total</i>			
<b>Passiver i alt</b>		<b>29.722.281</b>	<b>27.628.038</b>
<i>Liabilities and equity total</i>			

**Noter til årsrapporten**  
*Notes to the Annual Report*

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	535.918	168.781
<i>Current tax for the year</i>		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	17.527	0
<i>Adjustment of tax concerning previous years</i>		
	<u>553.445</u>	<u>168.781</u>

## Noter til årsrapporten

### Notes to the Annual Report

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>2 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
<i>Investments in associates</i>		
Kostpris 1. januar	650.000	6.441.705
<i>Cost at 1 January</i>		
Tilgang i årets løb	0	650.000
<i>Additions for the year</i>		
Afgang i årets løb	0	-6.441.705
<i>Disposals for the year</i>		
Kostpris 31. december	<u>650.000</u>	<u>650.000</u>
<i>Cost at 31 December</i>		
Værdireguleringer 1. januar	0	293.529
<i>Revaluations at 1 January</i>		
Årets afgang	0	-293.529
<i>Disposals for the year</i>		
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Revaluations at 31 December</i>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>650.000</u></b>	<b><u>650.000</u></b>
<i>Carrying amount at 31 December</i>		

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:  
*Investments in associates are specified as follows:*

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
<i>Name</i>	<i>Place of registered office</i>	<i>Votes and ownership</i>	<i>Equity</i>	<i>Net profit/loss for the year</i>
BeOK Kube ApS	Holstebro	26%	2.426.389	-4.590

## Noter til årsrapporten

### Notes to the Annual Report

#### 3 Egenkapital

##### Equity

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	80.000	27.353.242	27.433.242
<i>Equity at 1 January</i>			
Årets resultat	0	1.727.106	1.727.106
<i>Net profit/loss for the year</i>			
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>80.000</b>	<b>29.080.348</b>	<b>29.160.348</b>
<i>Equity at 31 December</i>			

Selskabskapitalen består af 80 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.  
*The share capital consists of 80 shares of a nominal value of kr. 1,000. No shares carry any special rights.*

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.  
*There have been no changes in the share capital during the last 5 years.*

## Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*

Årsrapporten for OK Ventures ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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

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 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.

The annual report of OK Ventures ApS for 2015 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B

The accounting policies applied are consistent with those applies last year.

### Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company's and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company's and the value of the liability can be measured reliably.

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any instalments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

## Anvendt regnskabspraksis *Accounting Policies*

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.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og tab, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

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

### Balancen

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger netto-realiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

### Income statement

#### Other external expenses

Other external expenses include expenses related to administration etc.

#### Financial income and expenses

Financial income and expenses include interest, realised and unrealised exchange adjustments, price adjustment of securities, amortisation of mortgage loans as well as extra payments and repayment under the onaccount taxation scheme.

#### Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, including changes arising from changes in tax rates, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to entries directly in equity.

### Balance sheet

#### Investments in associates

Investment in associates are measured at cost. Where the cost exceeds the net realisable value, the carrying amount is reduced to such lower value.

Dividend from equity investments is recognised as income in the financial year, where the dividend is declared.



## Anvendt regnskabspraksis

### *Accounting Policies*

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

#### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til netto-realiseringsværdi.

#### Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

#### Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities.

Deferred tax is measured on the basis of the taxation rules and taxation rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax.

#### Liabilities

Financial liabilities are recognised on the raising of the loan at the proceeds received net of transaction costs incurred. On subsequent recognition, the financial liabilities are measured at amortised cost, corresponding to the capitalised value, using the effective interest method. Accordingly, the difference between the proceeds and the nominal value is recognised in the income statement over the term of the loan.

Other debts are measured at net realisable value.