

Oldfarm Ventures ApS


Tøndergade 8, 4. th.
1752 København V

CVR-nr. 33 76 31 82

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

28. maj 2018



dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar – 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Oldfarm Ventures ApS
Årsrapport 2017
CVR-nr. 33 76 31 82

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Oldfarm Ventures ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. maj 2018
Direktion:


Ole Gammelgaard Poulsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Oldfarm Ventures ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Oldfarm Ventures ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 virksomheden 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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 revisionshandling 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, 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 bl.a. 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.

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.

København, den 28. maj 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Klaus Rytz
statsaut. revisor
MNE-nr. 33205

Oldfarm Ventures ApS
Årsrapport 2017
CVR-nr. 33 76 31 82

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Oldfarm Ventures ApS
Tøndergade 8, 4. th.
1752 København V

CVR-nr: 33 76 31 82
Regnskabsåret: 1. januar – 31. december

Direktion

Ole Gammelgaard Poulsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve investeringsvirksomhed, undervisningsvirksomhed og konsulenttjenester samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør 2.440.087 kr. (2016: 1.436.476 kr.). Årets resultat er væsentligt påvirket af resultater i associerede virksomheder.

Ledelsen er tilfreds med det opnåede resultat.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2017	2016
Bruttofortjeneste		-10.170	-6.250
Andel af resultat efter skat i associerede virksomheder	2	2.302.044	1.403.091
Finansielle indtægter		148.213	43.225
Finansielle omkostninger		0	-907
Resultat før skat		<u>2.440.087</u>	<u>1.439.159</u>
Skat af årets resultat		0	-2.683
Årets resultat		<u><u>2.440.087</u></u>	<u><u>1.436.476</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		359.064	1.403.091
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
Overført resultat		<u>2.028.123</u>	<u>-18.315</u>
		<u><u>2.440.087</u></u>	<u><u>1.436.476</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

	Note	2017	2016
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	<u>3.396.816</u>	<u>1.994.772</u>
		3.396.816	1.994.772
Anlægsaktiver i alt		<u>3.396.816</u>	<u>1.994.772</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		<u>1.731</u>	<u>376</u>
		1.731	376
Værdipapirer		<u>1.665.154</u>	<u>626.929</u>
Likvide beholdninger		<u>8.361</u>	<u>47.001</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.675.246</u>	<u>674.306</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>5.072.062</u></u>	<u><u>2.669.078</u></u>
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.313.836	1.954.772
Foreslået udbytte for regnskabsåret		52.900	51.700
Overført resultat		<u>3.598.875</u>	<u>570.752</u>
Egenkapital i alt		<u>5.045.611</u>	<u>2.657.224</u>
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Banker, kortfristet gæld		14.597	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.500	4.500
Anden gæld		<u>7.354</u>	<u>7.354</u>
		26.451	11.854
Gældsforpligtelser i alt		<u>26.451</u>	<u>11.854</u>
PASSIVER I ALT		<u><u>5.072.062</u></u>	<u><u>2.669.078</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	1.954.772	570.752	51.700	2.657.224
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-51.700	-51.700
Overført	0	-1.000.000	1.000.000	0	0
Overført via resultatdisponering	0	359.064	2.028.123	52.900	2.440.087
Egenkapital 31. december 2017	80.000	1.313.836	3.598.875	52.900	5.045.611

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Oldfarm Ventures ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administration mv.

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Balance

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der indregnes under omsætningsaktiver, består af børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

2 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2017	2016
Kostpris 1. januar	40.000	40.000
Tilgang	100.000	0
Kostpris 31. december	140.000	40.000
Værdireguleringer 1. januar	1.954.772	551.681
Årets resultat	2.275.426	1.403.091
Udbytte	-1.000.000	0
Øvrige reguleringer	26.618	0
Værdireguleringer 31. december 2017	3.256.816	1.954.772
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.396.816	1.994.772

Navn/retsform	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Associerede virksomheder				
SHAPE Group ApS	København	24,91%	13.332.264	9.232.264
Protocol Assets Alpha ApS	København	5,56%	1.362.387	-437.613
			14.694.651	8.794.651