

OTC-listen ApS

Levysgade 14, 1
8700 Horsens

Årsrapport
26. november 2015 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/05/2017

Kenneth Ullmann Eenholt
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--------------------------------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	8
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	11
-------------------------	----

Balance	12
---------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden OTC-listen ApS
Levysgade 14, 1
8700 Horsens

e-mailadresse: keh@kbh-andelskasse.dk

CVR-nr: 37273740

Regnskabsår: 26/11/2015 - 31/12/2016

Revisor KPMG P/S
Dampfærgevej 28
2100 København Ø
DK Danmark

CVR-nr: 25578198

P-enhed: 1018974173

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/2016 for regnskabsåret 26. november 2015 – 31. december 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er opfattelsen, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 26. november 2015 – 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 31. maj 2017

Direktionen

Martin Rasmussen
Direktør

Tingskiftevej 5, 2900 Hellerup, den 31/05/2017

Direktion

Martin Henning Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i OTC-Listen ApS

Konklusion

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OTC Listen ApS for regnskabsåret 26. november 2015 - 31. december 2016 der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens akt-tiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 26. november 2015 - 31. december overensstemmel-se med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revisi-on 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 revisio-nen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med inter-nationale 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 regnskabet

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 in-terne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væ-sentlig 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 regnskabet

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væ-sentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revi-sionspåtegning 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 internatio-nale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som føl-ge 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.

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 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 noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

KPMG, Statsaut. revisor Henrik O. Larsen, Dampfærgevej 28, 2100 København Ø, 31/05/2017

Henrik O. Larsen
Statsaut. revisor
KPMG

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter:

OTC Listen ApS hovedaktivitet er at være formidler af unoterede værdipapirer imellem en køber og en sælger.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Aktiviteterne i selskabet er overdraget til dets hovedejer, Københavns Andelskasse den 1. februar 2016. Selskabet har for perioden 26. november 2015 – 31. december 2016 realiseret et negativt resultat på t.kr. 3.045, således at der nu er en positiv egenkapital på t.kr. 1.455.

Periodens resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning på goodwill på t.kr. 2.979 initieret af Finanstilsynet, hvilket er taget til efterretning af selskabets ledelse.

Forventninger til 2017

For 2017 vil der ingen aktivitet være i selskabet.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have betydning for regnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.
Årsregnskab 26. november 2015 – 31. december 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven regnskabsklasse B. Årsregnskabet indeholder ingen sammenligningstal da det er første regnskabsår, som omfatter 13 måneder.

Generelt om indregning og måling

Alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes i takt med at de afholdes. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelskassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå andelskassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris eller amortiseret 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. Til måling af finansielle aktiver anvendes handelsdato. Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af et ændret regnskabsmæssigt skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelige skøn.

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsregnskabet, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, noterede værdipapirer samt udskudt skat.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre, herunder særligt med at kvantificere risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af et ændret regnskabsmæssigt skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelige skøn.

Indtægter

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Andre finansielle indtægter og udgifter

Andre finansielle indtægter og udgifter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til hovedaktiviteten.

Personaleudgifter

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger pension mv. til OTC listens personale. Omkostninger til ydelser og goder til de ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Udlån og tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer mv.

Goodwill

Goodwill indregnes ved første indregning i balancen til kostpris. Efterfølgende måles goodwill til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Der foretages ikke amortisering af goodwill.

Skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto-skat.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes årets resultat, i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen

Resultatopgørelse 26. nov 2015 - 31. dec 2016

	Note	2015/16 kr.
Nettoomsætning		153.119
Eksterne omkostninger		-30.136
Bruttoresultat		122.983
Personaleomkostninger	1	-122.538
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-2.979.183
Resultat af ordinær primær drift		-2.978.738
Andre finansielle indtægter		61
Ordinært resultat før skat		-2.978.677
Skat af årets resultat		-65.889
Årets resultat		-3.044.566
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		-3.044.566
I alt		-3.044.566

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.
Goodwill		0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	3	0
Anlægsaktiver i alt		0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.735.041
Tilgodehavender i alt		2.735.041
Omsætningsaktiver i alt		2.735.041
Aktiver i alt		2.735.041

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.
Registreret kapital mv.		50.000
Andre reserver		4.368.269
Overført resultat		-2.962.835
Egenkapital i alt		1.455.434
Skyldig selskabsskat		1.264.607
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring ..		15.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.279.607
Gældsforpligtelser i alt		1.279.607
Passiver i alt		2.735.041

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16
	kr.
Løn og gager	121.245
Pensionsbidrag	0
Andre omkostninger til social sikring	1.293
	<u>122.538</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015/16
	kr.
Nedskrivninger primo	0
Nedskrevet 01.12.2015	-2.979.183
Tilbageført nedskrivning ved salg	2.979.183
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>

3. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Erhvervede
	patenter.
	kr.
Kostpris primo	0
Tilgang	5.749.000
Afgang	-5.749.000
Kostpris ultimo	0
Af- og nedskrivning primo	-0
Årets afskrivning	-2.979.183
Tilbageført nedskrivning ved salg	2.979.183
Af- og nedskrivning ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår sambeskatning med Københavns Andelskasse og hæfter solidarisk med moderselskabet for skat i sambeskatningen.

Selskabet af derudover ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2016.