



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

OTK Invest I ApS
c/o OTK Holding A/S
Parkovsvej 19

2820 Gentofte

(CVR-nr. 37 28 98 41)

Årsrapport for 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15 / 9 2016

Ole Bernt Hasling
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4
Årsregnskab for 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

2

Selskabet	OTK Invest I ApS c/o OTK Holding A/S Parkovsvej 19 2820 Gentofte
	CVR-nr.: 37 28 98 41
	Regnskabsperiode: 1. maj 2015 - 30. april 2016
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er investering.
Direktion	Ole T. Krogsgaard
Datterselskab	OTK Holding A/S Baggesvogn Skovdistrikt A/S Skovselskabet OTK I ApS Skovselskabet OTK II ApS OTK III Administration ApS
Revisor	Addere Revision statsautoriseret revisionspartnerselskab Galoche Allé 6, 4600 Køge www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. maj 2015 - 30. april 2016 for OTK Invest I ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 2. september 2016

Direktion



Ole T. Krogsgaard

Til kapitalejerne i OTK Invest I ApS

Vi har revideret årsregnskabet for OTK Invest I ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 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.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 2. september 2016

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Bent Sønberg
statsautoriseret revisor

GENERELT

Årsregnskabet for OTK Invest I ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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 omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoppskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoppskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

8

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-19.513.588
Andre eksterne omkostninger	-7.500
Bruttotab	<u>-19.521.088</u>
Resultat før skat	<u>-19.521.088</u>
1 Skat af årets resultat	3.689
ÅRETS RESULTAT	<u>-19.517.399</u>
Forslag til resultatdisponering	
Overført resultat	-19.517.399
Anvendelse i alt	<u>-19.517.399</u>

Balance pr. 30. april

9

AKTIVER

<u>Note</u>	2015/16 kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	301.936.076
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>301.936.076</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>301.936.076</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	59.647
Tilgodehavender i alt	<u>59.647</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>59.647</u>
AKTIVER I ALT	<u>301.995.723</u>

Balance pr. 30. april

10

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Selskabskapital	1.000.000
Overkurs ved emission	320.449.664
Overført resultat	-19.517.399
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>301.932.265</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	55.958
Kortfristet gæld i alt	<u>63.458</u>
GÆLD I ALT	<u>63.458</u>
PASSIVER I ALT	<u>301.995.723</u>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser	

Noter

11

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
1 Skat af årets resultat	
Årets aktuelle skat	-3.689
	<u>-3.689</u>
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
OTK Holding A/S, Gentofte, ejerandel 100%, herunder Baggesvogn Gods A/S, Gentofte, ejerandel 90% Baggesvogn Skovdistrikt A/S, Gentofte, ejerandel 100% Skovselskabet OTK I ApS, Gentofte, ejerandel 100% Skovselskabet OTK II ApS, Gentofte, ejerandel 100% OTK III Administration ApS, Gentofte, ejerandel 100%	
3 Egenkapital	
Selskabskapital	
Selskabskapital	1.000.000
	<u>1.000.000</u>
Overkurs ved emission	
Saldo primo	320.449.664
	<u>320.449.664</u>
Overført resultat	
Årets resultat	-19.517.399
	<u>-19.517.399</u>
Egenkapital ultimo	<u>301.932.265</u>

Note2015/16
kr.**4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser****Sambeskatning**

OTK Invest I ApS hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.