

Olav de Linde Holding ApS
c/o Byggeselskab Olav de Linde, Søren Frichs Vej 38 A, 8230 Åbyhøj

CVR-nr. 19 62 65 04

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2016.

Peder Stampe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Olav de Linde Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Åbyhøj, den 29. februar 2016

Direktion

Olav de Linde

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Olav de Linde Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Olav de Linde Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 29. februar 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Preben Dunker
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|--|
| Selskabet | Olav de Linde Holding ApS c/o Byggeselskab Olav de Linde Søren Frichs Vej 38 A 8230 Åbyhøj CVR-nr.: 19 62 65 04 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Olav de Linde |
| Revision | BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Søren Frichs Vej 36 L 8230 Åbyhøj |
| Bankforbindelser | Nordea Bank Handelsbanken |
| Dattervirksomheder | Ejendomsselskabet Hermodsvej 20, Åbyhøj ApS, Aarhus Ejendomsselskabet Jens Baggesens Vej 47 ApS, Aarhus Ejendomsselskabet Silkeborgvej 259 ApS, Aarhus Nordhavn Ejendomme A/S, Aarhus ODL Restaurant ApS, Aarhus |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at fungere som holdingselskab for ejendomsselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -17 t.kr. mod -17 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -896 t.kr. mod 6.855 t.kr. sidste år. Faldet i årets resultat kan henføres til en nedskrivning på en ejendom i et datterselskab. Ledelsen anser årets resultat for ikke-tilfredsstillende.

Ændring i anvendt regnskabspraksis i dattervirksomheder

Koncernen har med virkning fra 1. januar 2015 førtidsimplementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015, hvilket medfører, at gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til obligationsrestgælden. Ifølge nuværende lovgivning har gæld til finansiering af investeringsejendomme skullet måles til dagsværdi. I forbindelse med ændringen af anvendt regnskabspraksis i den nye årsregnskabslov har selskabets ledelse valgt at førtidsimplementere de nye regler for gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme allerede for årsrapporten for 2015.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i dattervirksomhederne, hvilket har påvirket moderselskabets indregning af kapitalandele, som indregnes efter indre værdis metode. Ændringen har påvirket moderselskabets årsrapport således:

| | Årets resultat kr. | Balancesum kr. | Egenkapital kr. |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| Før praksisændring 2014 | 7.034.349 | 103.068.352 | 54.971.398 |
| Ændring af anvendt regnskabspraksis | (179.340) | 261.320 | 261.320 |
| Efter praksisændring 2014 | 6.855.009 | 103.329.672 | 55.232.718 |
| Før praksisændring 2015 | (852.492) | 102.070.653 | 54.160.688 |
| Ændring af anvendt regnskabspraksis | (43.816) | 175.722 | 175.722 |
| Efter praksisændring 2015 | (896.308) | 102.246.375 | 54.336.410 |

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Olav de Linde Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Ændring i anvendt regnskabspraksis i dattervirksomheder

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

Gæld vedrørende investeringsejendomme

Gæld til finansiering af investeringsejendomme måles fremover til pantebrevsrestgælden. Tidligere blev gælden målt til dagsværdi. Denne ændring af anvendt regnskabspraksis i dattervirksomhederne har påvirket moderselskabets indregning af kapitalandele, som indregnes efter indre værdis metode.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis. Der henvises til ledelsesberetningen for omtalen af effekten af den ændrede regnskabspraksis i koncernen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Olav de Linde Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Bruttotab | -17.252 | -17.001 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -206.132 | 7.528.762 |
| Andre finansielle indtægter | 48.552 | 83.696 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -967.266 | -958.376 |
| Resultat før skat | -1.142.098 | 6.637.081 |
| 2 Skat af årets resultat | 245.790 | 217.928 |
| Årets resultat | -896.308 | 6.855.009 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -206.133 | 7.088.101 |
| Disponeret fra overført resultat | -690.175 | -233.092 |
| Disponeret i alt | -896.308 | 6.855.009 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| <u>Note</u> | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 3 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>98.995.202</u> | <u>99.201.335</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>98.995.202</u> | <u>99.201.335</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>98.995.202</u> | <u>99.201.335</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.972.705 | 2.616.215 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | <u>1.161.135</u> | <u>1.509.928</u> |
| | Tilgodehavender i alt | <u>3.133.840</u> | <u>4.126.143</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>117.333</u> | <u>2.194</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>3.251.173</u> | <u>4.128.337</u> |
| | Aktiver i alt | <u>102.246.375</u> | <u>103.329.672</u> |

Balance 31. december

Passiver

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Egenkapital | | |
| 4 Virksomhedskapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| 5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 60.615.914 | 60.822.047 |
| 6 Overført resultat | -7.279.504 | -6.589.329 |
| Egenkapital i alt | <u>54.336.410</u> | <u>55.232.718</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 47.736.081 | 46.786.623 |
| Gæld til associerede virksomheder | 160.760 | 1.297.205 |
| Anden gæld | 13.124 | 13.126 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>47.909.965</u> | <u>48.096.954</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>47.909.965</u> | <u>48.096.954</u> |
| Passiver i alt | <u>102.246.375</u> | <u>103.329.672</u> |

7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

8 **Eventualposter**

Noter

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 936.055 | 887.182 |
| Andre renteomkostninger | 31.211 | 71.194 |
| | <u>967.266</u> | <u>958.376</u> |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| Skat af årets resultat | -219.960 | -217.928 |
| Beregnet tillæg | -25.830 | 0 |
| | <u>-245.790</u> | <u>-217.928</u> |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2015 | 38.379.288 | 38.379.288 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>38.379.288</u> | <u>38.379.288</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2015 | 60.822.047 | 53.733.946 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -206.133 | 7.088.101 |
| Opskrivninger 31. december 2015 | <u>60.615.914</u> | <u>60.822.047</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>98.995.202</u> | <u>99.201.335</u> |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Ejendomsselskabet Hermodsvej 20, Åbyhøj ApS | Aarhus | 100 % |
| Ejendomsselskabet Jens Baggesens Vej 47 ApS | Aarhus | 100 % |
| Ejendomsselskabet Silkeborgvej 259 ApS | Aarhus | 100 % |
| Nordhavn Ejendomme A/S | Aarhus | 100 % |
| ODL Restaurant ApS | Aarhus | 100 % |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| | <u>1.000.000</u> | <u>1.000.000</u> |
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 60.822.047 | 53.733.946 |
| Resultatandel | -206.133 | 7.088.101 |
| | <u>60.615.914</u> | <u>60.822.047</u> |
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | -6.589.329 | -6.356.237 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -690.175 | -233.092 |
| | <u>-7.279.504</u> | <u>-6.589.329</u> |

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31.12.2015.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 842 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.