



**addere revision**

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

## **OLC Holding ApS**

**Åstræde 26**

**4600 Køge**

(CVR-nr. 25 22 23 85)

## **Årsrapport for 2015**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16/6 2016

---

Christine Lind Offersen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

1

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Årsregnskab for 1. januar - 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

**Selskabsoplysninger**

2

**Selskabet** OLC Holding ApS  
Åstræde 26  
4600 Køge

CVR-nr.: 25 22 23 85  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2015

**Aktivitet** Selskabets hovedaktivitet er at konsolidere koncernens datterselskaber, der beskæftiger sig inden for erhvervelse og bygning af ejendomme til salg og udlejning, samt andre aktiviteter indenfor produktion og udvikling af elektronikbaseret produkter og serviceydelser.

**Direktion** Christine Lind Offersen

**Datterselskab** VSP IV ApS  
Pole Position Denmark ApS  
CDN Holding ApS  
OLC Ejendomme ApS  
OLC Invest ApS  
Den Glade Frø 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. januar - 31. december 2015 for OLC Holding 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 14. juni 2016

**Direktion**



Christine Lind Offersen

## Til kapitalejerne i OLC Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OLC 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 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 afkræftende konklusion.

## Forbehold

### Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabet note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der realiseres aktiver og/eller der opnås aftale med långivere der sikrer den nødvendige likviditet. Disse tiltag er endnu ikke afsluttet. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket vil reducere årets resultat og egenkapital væsentligt, på grund af usikkerhed i værdiansættelse af selskabets aktiver og forpligtelser. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

### Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke 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.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet.

### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210 ydet lån til kapitalejere og ledelsen i selskabet, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Der er sket indfrielse og indberetning inden regnskabsårets udløb.

Køge, den 14. juni 2016

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

  
Carl-Johan Juul-Jensen  
statsautoriseret revisor

## GENERELT

Årsregnskabet for OLC Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## 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

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes med fradrag af eventuelle rabatter i forbindelse med salget.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

## 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 administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

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

## BALANCEN

### Værdipapirer (finansielle anlægsaktiver)

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### 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.

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 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.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### 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. januar - 31. december

9

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning	0	12.500
<b>Bruttoresultat</b>	<b>0</b>	<b>12.500</b>
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-10.041.032	-3.251.990
Indtægter kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.073.013
Andre eksterne omkostninger	-150.520	-77.421
<b>Bruttotab</b>	<b>-10.191.552</b>	<b>-2.243.898</b>
2 Personaleomkostninger	-335.995	-575.385
<b>Driftsresultat</b>	<b>-10.527.547</b>	<b>-2.819.283</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.803.218	1.358.385
Andre finansielle indtægter	23.439	7.270
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-22.632	-419.925
Andre finansielle omkostninger	-171	-323.936
<b>Resultat før skat</b>	<b>-7.723.693</b>	<b>-2.197.489</b>
3 Skat af årets resultat	-541.672	-42.797
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-8.265.365</b>	<b>-2.240.286</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	1.700.000	500.000
Overført resultat	-9.965.365	-2.740.286
<b>Anvendelse i alt</b>	<b>-8.265.365</b>	<b>-2.240.286</b>

Balance pr. 31. december

10

## AKTIVER

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.773.737	7.146.300
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	79.872
Værdipapirer	4.399	4.399
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.778.136</u></b>	<b><u>7.230.571</u></b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>3.778.136</u></b>	<b><u>7.230.571</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.130.264	16.092.554
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.000.000
Selskabsskat	0	2.352
Andre tilgodehavender	69.426	62.058
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>10.199.690</u></b>	<b><u>17.156.964</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>4.544</u></b>	<b><u>7.304</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b><u>10.204.234</u></b>	<b><u>17.164.268</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b><u>13.982.370</u></b>	<b><u>24.394.839</u></b>

Balance pr. 31. december

11

**PASSIVER**

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	12.437.293	22.402.658
<b>6 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>12.562.293</u></b>	<b><u>22.527.658</u></b>
4 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.020	0
<b>HENSÆTTELSER I ALT</b>	<b><u>19.020</u></b>	<b><u>0</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	88.500	82.843
Gæld til tilknyttede virksomheder	725.023	1.720.850
Anden gæld	587.534	63.488
<b>Kortfristet gæld i alt</b>	<b><u>1.401.057</u></b>	<b><u>1.867.181</u></b>
<b>GÆLD I ALT</b>	<b><u>1.401.057</u></b>	<b><u>1.867.181</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>13.982.370</u></b>	<b><u>24.394.839</u></b>
7 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>1 Særlige oplysninger til årsregnskabet</b>		
Efter regnskabsårets udløb er ejendommen i VSP III ApS solgt til bogført værdi, ligesom værdipapirer i OLC Invest ApS er realiseret.		
Herudover har ledelsen i koncernen besluttet at sælge yderligere en ejendom i koncernen for at skabe nødvendig likviditet og ledelsen har ligeledes løbende drøftelser med långivere i et forsøg på at tilvejebringe den nødvendige likviditet.		
Der er på tidspunktet for underskrift af regnskab endnu ikke afklaring heraf. Det er ledelsens forventning at der opnås salg og/eller aftale. Årsrapporten aflægges derfor under forudsætning af forsat drift.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	332.000	567.000
Andre udgifter til social sikring	3.995	8.385
	<u>335.995</u>	<u>575.385</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	539.320	42.797
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.352	0
	<u>541.672</u>	<u>42.797</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
VSP IV ApS, Stevns, ejerandel 100%		
Pole Position Denmark ApS, Stevns, ejerandel 100%		
CDN Holding ApS, Stevns, ejerandel 100%		
OLC Ejendomme ApS, Stevns, ejerandel 100%		
OLC Invest ApS, Stevns, ejerandel 100%		
Den Glade Frø ApS, Stevns, ejerandel 100%		

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
<b>5 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Lånet er opstået i regnskabsåret. Lånet er forrentet med den officielle udlånsrente + 10%. Lånet er indfriet i regnskabsåret.		
<b>6 Egenkapital</b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital	125.000	125.000
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	22.402.658	25.142.944
Årets resultat	-8.265.365	-2.240.286
Udloddet udbytte i regnskabsåret	-1.700.000	-500.000
	<u>12.437.293</u>	<u>22.402.658</u>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<u>12.562.293</u>	<u>22.527.658</u>
<b>7 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor VSP II ApS' mellemværende med Nykredit og Handelsbanken.		
<b>Sambeskatning</b>		
OLC Holding 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.		