

Revisionsfirmaet Claus Witt
Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
Winghouse Ørestads Boulevard 73
2300 København S

REVISIONSFIRMAET
CLAUS WITT

revisor@clauswitt.dk
tlf.: 88 96 95 70
www.clauswitt.dk

OGA HOLDING ApS

Berlingsbakke 15

2920 Charlottenlund

CVR-nr. 27 33 97 35

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 08/04 2016

Kåre Stolt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for OGA HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den

Direktion

Helle Gjessø Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i OGA HOLDING ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OGA 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 fejl-information, 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 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.

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 vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

København, den 8. april 2016

Revisionsfirmaet Claus Witt

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
CVR-nr. 34 31 38 49

Claus Witt
statsautoriseret revisor

Gitte Henckel
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	OGA HOLDING ApS Berlingsbakke 15 2920 Charlottenlund CVR-nr.: 27 33 97 35 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 12. september 2003 Hjemsted: Gentofte
Direktion	Helle Gjessø Andersen
Revision	Revisionsfirmaet Claus Witt Statsautoriseret Revisionsvirksomhed Winghouse Ørestads Boulevard 73 2300 København S
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 8. april 2016.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage anlægsinvesteringer i aktier og værdipapirer og anden hermed forbundet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 28.574.482, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 336.658.620.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for OGA HOLDING ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Under henvisning til årsregnskabslovens §110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende kapitalandele, værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvori udbyttet deklarerer

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi. Såfremt en dagsværdi ikke kan bestemmes, måles kapitalandelene til kostpris. Årets værdiregulering af dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer, omsætningsaktiver

Værdipapirer under omsætningsaktiver består af børsnoterede aktier og obligationer, og måles til dagsværdi. Årets værdiregulering af dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til netto realisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-1.347.471	-826.947
Bruttoresultat		-1.347.471	-826.947
Finansielle indtægter	1	60.669.197	72.465.184
Finansielle omkostninger	2	-24.432.039	-34.060.181
Resultat før skat		34.889.687	37.578.056
Skat af årets resultat	3	-6.315.205	-8.429.142
Årets resultat		<u>28.574.482</u>	<u>29.148.914</u>
Foreslået udbytte		25.000.000	35.000.000
Overført resultat		3.574.482	-5.851.086
		<u>28.574.482</u>	<u>29.148.914</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	5.295.996	5.413.771
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	5	16.100.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	<u>57.889.030</u>	<u>67.891.914</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>79.285.026</u>	<u>73.305.685</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>79.285.026</u>	<u>73.305.685</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		27.754	18.534
Andre tilgodehavender		3.839.426	2.745.891
Selskabsskat		<u>2.225.296</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>6.092.476</u>	<u>2.764.425</u>
Værdipapirer		<u>259.403.014</u>	<u>286.178.105</u>
Værdipapirer		<u>259.403.014</u>	<u>286.178.105</u>
Likvide beholdninger		<u>11.069.461</u>	<u>4.638.046</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>276.564.951</u>	<u>293.580.576</u>
Aktiver i alt		<u>355.849.977</u>	<u>366.886.261</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		311.533.620	307.959.139
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>25.000.000</u>	<u>35.000.000</u>
Egenkapital	6	<u>336.658.620</u>	<u>343.084.139</u>
Banker		19.052.314	20.742.388
Leverandører af varer og tjenesteydelser		66.500	66.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		60.322	61.177
Selskabsskat		<u>12.221</u>	<u>2.932.057</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>19.191.357</u>	<u>23.802.122</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>19.191.357</u>	<u>23.802.122</u>
Passiver i alt		<u>355.849.977</u>	<u>366.886.261</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Ejerforhold	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Udbytte og kursregulering af andre kapitalandele	31.993.385	43.069.489
Udbytte og kursregulering af børsnoterede værdipapirer	28.500.181	29.230.180
Andre finansielle indtægter	173.361	165.515
Rentegodtgørelse for acontoskat	<u>2.270</u>	<u>0</u>
	<u>60.669.197</u>	<u>72.465.184</u>
2 Finansielle omkostninger		
Kursregulering af andre kapitalandele	22.697.429	22.483.779
Kursregulering af børsnoterede værdipapirer	0	9.304.810
Valutakurstab	1.376.834	1.747.217
Andre finansielle omkostninger	<u>357.776</u>	<u>524.375</u>
	<u>24.432.039</u>	<u>34.060.181</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	6.465.720	8.677.626
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-150.515</u>	<u>-248.484</u>
	<u>6.315.205</u>	<u>8.429.142</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2015	<u>5.424.771</u>	<u>5.424.771</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>5.424.771</u>	<u>5.424.771</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	-11.000	0
Årets værdiregulering	<u>-117.775</u>	<u>-11.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>-128.775</u>	<u>-11.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>5.295.996</u></u>	<u><u>5.413.771</u></u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
OGA HOLDING/D1 ApS	Charlottenlund	100%	103.550	-10.602
OGA HOLDING/D4 ApS	Charlottenlund	100%	1.203.675	-22.166
LILLO ApS	Charlottenlund	67%	23.934.845	6.874.173

Noter til årsrapporten

5 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyt- te virksomhe- der	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. januar 2015	0	91.759.771
Tilgang i årets løb	16.100.000	6.479.386
Afgang i årets løb	0	-4.786.634
Kostpris 31. december 2015	<u>16.100.000</u>	<u>93.452.523</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	0	8.754.778
Årets opskrivninger	0	10.008.844
Opskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>18.763.622</u>
Nedskrivninger 1. januar 2015	0	32.622.635
Årets nedskrivninger	0	21.704.480
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>54.327.115</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>16.100.000</u>	<u>57.889.030</u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	307.959.138	35.000.000	343.084.138
Betalt ordinært udbytte	0	0	-35.000.000	-35.000.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>3.574.482</u>	<u>25.000.000</u>	<u>28.574.482</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>125.000</u>	<u>311.533.620</u>	<u>25.000.000</u>	<u>336.658.620</u>

Anpartskapitalen består af 125.000 anparter a nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i anpartskapitalen i de seneste 5 år.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med danske datterselskaber og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med disse selskaber for forfaldne, ikke betalte danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningsperioden. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 tkr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabet hæfter for et højere beløb.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Selskabet er investor i en række kapitalfonde og har herigennem forpligtet sig til at indbetale bestemte beløb. Restindbetalingsforpligtelsen udgør 16.573 tkr. pr. 31. december 2015.

Noter til årsrapporten

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheden OGA HOLDING/D1 ApS' mellemværende med kreditinstitut, der pr. 31. december 2015 udgør 0 kr.

Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015 på 23.031 tkr. er stillet til sikkerhed for ethvert mellemværende med kreditinstitut.

9 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende samtlige anparter:

Ole G. Andersen
Berlingsbakke 15
2920 Charlottenlund