

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 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 07/04 2017

Kåre Stolt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 7. april 2017

Direktion

Helle Gjessø Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i OGA HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OGA HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning 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 internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge 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 selskabets 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 selskabets 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 7. april 2017

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
Regnskabsperiode: 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 7. april 2017

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 2016 udviser et overskud på kr. 24.321.022, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 335.979.643.

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 2016 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 2016 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-302.387	-1.179.058
Bruttoresultat		-302.387	-1.179.058
Finansielle indtægter	1	47.454.442	60.500.784
Finansielle omkostninger	2	-15.987.435	-24.432.039
Resultat før skat		31.164.620	34.889.687
Skat af årets resultat	3	-6.843.598	-6.315.205
Årets resultat		<u>24.321.022</u>	<u>28.574.482</u>
Foreslået udbytte		30.000.000	25.000.000
Overført resultat		-5.678.978	3.574.482
		<u>24.321.022</u>	<u>28.574.482</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	18.285.769	5.295.996
Tilgodehavender i dattervirksomheder	5	16.422.000	16.100.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	46.850.619	57.889.030
Finansielle anlægsaktiver		<u>81.558.388</u>	<u>79.285.026</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>81.558.388</u>	<u>79.285.026</u>
Tilgodehavender hos dattervirksomheder		1.219.019	27.754
Andre tilgodehavender		1.824.573	3.839.426
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>2.225.296</u>
Tilgodehavender		<u>3.043.592</u>	<u>6.092.476</u>
Værdipapirer		<u>265.737.039</u>	<u>259.403.014</u>
Værdipapirer		<u>265.737.039</u>	<u>259.403.014</u>
Likvide beholdninger		<u>10.959.055</u>	<u>11.069.461</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>279.739.686</u>	<u>276.564.951</u>
Aktiver i alt		<u>361.298.074</u>	<u>355.849.977</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		305.854.643	311.533.620
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>30.000.000</u>	<u>25.000.000</u>
Egenkapital	6	<u>335.979.643</u>	<u>336.658.620</u>
Banker		23.845.531	19.052.314
Leverandører af varer og tjenesteydelser		70.250	66.500
Gæld til dattervirksomheder		822.072	60.322
Selskabsskat		<u>580.578</u>	<u>12.221</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>25.318.431</u>	<u>19.191.357</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>25.318.431</u>	<u>19.191.357</u>
Passiver i alt		<u>361.298.074</u>	<u>355.849.977</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
1 Finansielle indtægter		
Udbytte og kursregulering af andre kapitalandele	25.901.883	31.993.385
Udbytte og kursregulering af børsnoterede værdipapirer	21.199.645	28.331.768
Andre finansielle indtægter	352.912	173.361
Rentegodtgørelse for acontoskat	<u>2</u>	<u>2.270</u>
	<u>47.454.442</u>	<u>60.500.784</u>
2 Finansielle omkostninger		
Kursregulering af andre kapitalandele	15.008.928	22.697.429
Valutakurstab	614.070	1.376.834
Andre finansielle omkostninger	<u>364.437</u>	<u>357.776</u>
	<u>15.987.435</u>	<u>24.432.039</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	6.843.598	6.465.720
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-150.515</u>
	<u>6.843.598</u>	<u>6.315.205</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	5.424.771	5.424.771
Tilgang i årets løb	<u>15.050.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>20.474.771</u>	<u>5.424.771</u>
Værdireguleringer 1. januar 2016	-128.775	-11.000
Årets værdiregulering	<u>-2.060.227</u>	<u>-117.775</u>
Værdireguleringer 31. december 2016	<u>-2.189.002</u>	<u>-128.775</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>18.285.769</u>	<u>5.295.996</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Kostpris	Egenkapital	Årets resultat
OGA HOLDING/D1 ApS	Charlottenlund	100%	125.000	-156.208	-259.757
OGA HOLDING/D4 ApS	Charlottenlund	100%	1.300.000	1.180.618	-23.058
LILLO ApS	Charlottenlund	67%	3.999.771	23.392.236	-542.608
OGA Holding/D5 ApS	Charlottenlund	100%	15.050.000	12.985.998	-2.064.002
			<u>20.474.771</u>	<u>37.402.644</u>	<u>-2.889.425</u>

Noter til årsrapporten

5 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i dattervirksom- heder	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. januar 2016	16.100.000	93.452.523
Tilgang i årets løb	322.000	13.468.696
Afgang i årets løb	0	-63.573.384
Kostpris 31. december 2016	<u>16.422.000</u>	<u>43.347.835</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	0	18.763.622
Årets opskrivninger	0	3.437.867
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	0	-1.227.436
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>20.974.053</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	0	54.327.115
Årets nedskrivninger	0	12.044.900
Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-48.900.746
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>17.471.269</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>16.422.000</u>	<u>46.850.619</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 2016	125.000	311.533.621	0	311.658.621
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-5.678.978</u>	<u>30.000.000</u>	<u>24.321.022</u>
Egenkapital 31. december 2016	<u>125.000</u>	<u>305.854.643</u>	<u>30.000.000</u>	<u>335.979.643</u>

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

7 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Selskabet er investor i en række kapitalfonde og har herigennem forpligtet sig til at indbetale bestemte beløb. Restindbetalingsforpligtelsen udgør 16.815 tkr. pr. 31. december 2016.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheden OGA HOLDING/D1 ApS' mellemværende med kreditinstitut, der pr. 31. december 2016 udgør 0 kr.

Værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2016 på 157.383 tkr. er stillet til sikkerhed for ethvert mellemværende med kreditinstitut.

Noter til årsrapporten

9 Nærtstående parter og ejerforhold

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

Ole G. Andersen
Berlingsbakke 15
2920 Charlottenlund