

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

REVISIONSFIRMAET  
CLAUS WITT

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

# **OGA Holding/D5 ApS**

**Berlingsbakke 15**

**2920 Charlottenlund**

**CVR-nr. 37 33 33 36**

**Årsrapport for 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 7. april 2017

---

Kåre Stolt  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	10
Balance pr. 31. december 2016	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for OGA Holding/D5 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/D5 ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OGA Holding/D5 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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/D5 ApS  
Berlingsbakke 15  
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 37 33 33 36  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
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 drive virksomhed indenfor investering i værdipapirer og anden hermed forbundet virksomhed

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 2.064.002, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 12.985.998.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet 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/D5 ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2016 er selskabets første regnskabsperiode.

### 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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle indtægter og omkostninger

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

Selskabet er et skattefrit investeringsselskab iht. aktieavancebeskatningslovens §19.

### Balancen

#### Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Værdipapirer

Værdipapirer består af børsnoterede obligationer der måles til dagsværdi på balancedagen.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

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

### Gældsforpligtelser

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-74.106
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-74.106</b>
Finansielle indtægter	1	6.779.085
Finansielle omkostninger	2	-8.768.981
<b>Resultat før skat</b>		<b>-2.064.002</b>
Skat af årets resultat		0
<b>Årets resultat</b>		<b>-2.064.002</b>
Overført resultat		-2.064.002
		<b>-2.064.002</b>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.
<b>Aktiver</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	<u>6.235.115</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u><b>6.235.115</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>6.235.115</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>767.364</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>767.364</b></u>
Værdipapirer		<u>3.086.924</u>
<b>Værdipapirer</b>		<u><b>3.086.924</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>2.916.595</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>6.770.883</b></u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u><b>13.005.998</b></u></u>

## Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.
<b>Passiver</b>		
Selskabskapital		100.000
Overført resultat		<u>12.885.998</u>
<b>Egenkapital</b>	4	<b><u>12.985.998</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		<u>20.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>20.000</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>20.000</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u><u>13.005.998</u></u></b>
Eventualposter m.v.	5	
Nærtstående parter og ejerforhold	6	

## Noter til årsrapporten

	2016
	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>	
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	6.539.468
Andre finansielle indtægter	239.617
	<b><u>6.779.085</u></b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>	
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	3.907
Andre finansielle omkostninger	188
Nedskrivning af værdipapirer, der er anlægsaktiver	8.764.886
	<b><u>8.768.981</u></b>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>	
	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. januar 2016	0
Tilgang i årets løb	15.000.001
Kostpris 31. december 2016	<u>15.000.001</u>
Nedskrivninger 1. januar 2016	0
Årets nedskrivninger	8.764.886
Nedskrivninger 31. december 2016	<u>8.764.886</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016</b>	<b><u>6.235.115</u></b>

## Noter til årsrapporten

### 4 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	50.000	0	0	50.000
Kapitalforhøjelse ved apportindskud	50.000	14.950.000	0	15.000.000
Årets resultat	0	0	-2.064.002	-2.064.002
Overført fra overkurs ved emission	0	-14.950.000	14.950.000	0
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>100.000</b>	<b>0</b>	<b>12.885.998</b>	<b>12.985.998</b>

Selskabskapitalen består af 1.000 anparter à nominelt kr. 100. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen er i løbet af regnskabsåret forøget med 50 tkr. ved apportindskud af aktiver for nominelt 50 tkr. med tillæg af overkurs på 14.950 tkr., i alt 15.000 tkr.

### 5 Eventualposter m.v.

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Selskabet er investor i en række kapitalfonde og har her igennem forpligtet sig til at indbetale bestemte beløb. Restinvesteringsforpligtelsen udgør 8.238 tkr. pr. 31. december 2016.

### 6 Nærtstående parter og ejerforhold

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

OGA Holding ApS  
Berlingsbakke 15  
2920 Charlottenlund