
Opasa ApS

Esplanaden 5, 3. th., 1263 København K

Årsrapport for 2021/22

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 33 14 54 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
10/3 2023

Peter Lund
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Opasa ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021/22.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. marts 2023

Direktion

Peter Lund

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Opasa ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Opasa ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Odense, den 10. marts 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Damhave

statsautoriseret revisor

mne34166

Selskabsoplysninger

Selskabet

Opasa ApS
Esplanaden 5, 3. th.
1263 København K

CVR-nr.: 33 14 54 89
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Hjemstedskommune: København

Direktion

Peter Lund

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttotab		-715.702	-370.221
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		7.384.844	3.290.982
Finansielle indtægter	2	5.344.797	25.109.828
Finansielle omkostninger	3	-15.875.232	-842.581
Resultat før skat		-3.861.293	27.188.008
Skat af årets resultat	4	2.428.486	-5.204.248
Årets resultat		-1.432.807	21.983.760

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.318.665	3.357.161
Overført resultat		-8.751.472	16.626.599
		-1.432.807	21.983.760

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	58.925.228	51.540.384
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	3.334	3.334
Tilgodehavender i associerede virksomheder		7.439.246	7.227.296
Andre værdipapirer og kapitalandele		32.043.885	25.974.698
Andre tilgodehavender		6.805.993	7.132.859
Finansielle anlægsaktiver		105.217.686	91.878.571
Anlægsaktiver		105.217.686	91.878.571
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		25.442.315	27.871.943
Andre tilgodehavender		76.461	36.000
Udskudt skatteaktiv		1.810.229	0
Selskabsskat		270.446	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		247.305	0
Tilgodehavender		27.846.756	27.907.943
Værdipapirer		75.283.202	94.095.046
Likvide beholdninger		669.725	2.498.266
Omsætningsaktiver		103.799.683	124.501.255
Aktiver		209.017.369	216.379.826

Balance 30. september

Passiver

	Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		54.629.228	47.310.563
Overført resultat		133.339.959	142.091.431
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	2.000.000
Egenkapital		188.049.187	191.481.994
Hensættelse til udskudt skat		0	412.449
Hensatte forpligtelser		0	412.449
Selskabsskat		0	4.564.904
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	190.741
Langfristede gældsforpligtelser	7	0	4.755.645
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.296.469	19.481.950
Selskabsskat	7	455.821	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat	7	190.741	14.473
Anden gæld		151	208.315
Kortfristede gældsforpligtelser		20.968.182	19.729.738
Gældsforpligtelser		20.968.182	24.485.383
Passiver		209.017.369	216.379.826
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	80.000	47.310.563	142.091.431	2.000.000	191.481.994
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Årets resultat	0	7.318.665	-8.751.472	0	-1.432.807
Egenkapital 30. september	80.000	54.629.228	133.339.959	0	188.049.187

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er investering i værdipapirer og kapitalandele samt al virksomhed, som efter ledelsens skøn har forbindelse hermed.

	<u>2021/22</u> DKK	<u>2020/21</u> DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	530.372	546.509
Andre finansielle indtægter	4.652.951	24.563.319
Vautakursgevinster	<u>161.474</u>	<u>0</u>
	<u>5.344.797</u>	<u>25.109.828</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	760.671	731.314
Andre finansielle omkostninger	15.114.561	86.230
Valutakurstab	<u>0</u>	<u>25.037</u>
	<u>15.875.232</u>	<u>842.581</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-205.808	4.904.944
Årets udskudte skat	<u>-2.222.678</u>	<u>299.304</u>
	<u>-2.428.486</u>	<u>5.204.248</u>

Noter til årsregnskabet

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	4.296.000	4.296.000
Kostpris 30. september	4.296.000	4.296.000
Værdireguleringer, ændret regnskabspraksis 1. oktober	47.244.384	43.953.402
Årets resultat	7.384.844	3.290.982
Værdireguleringer, ændret regnskabspraksis 30. september	54.629.228	47.244.384
Regnskabsmæssig værdi 30. september	58.925.228	51.540.384

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Vitera A/S	København	100%
Opasa Invest ApS	København	10%

Kapitalandele i Opasa Invest ApS er klassificeret som kapitalandele i tilknyttede virksomheder baseret på besiddelse af stemmerettigheder.

6 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. oktober	3.334	0
Tilgang i årets løb	0	3.334
Regnskabsmæssig værdi 30. september	3.334	3.334

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Stationsvej 42, Birkerød K/S	København	10.002	33%	-146.657	-156.659

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	0	4.564.904
Langfristet del	0	4.564.904
Inden for 1 år	455.821	0
	455.821	4.564.904
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	0	190.741
Langfristet del	0	190.741
Inden for 1 år	190.741	14.473
	190.741	205.214

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har til sikkerhed for gæld i associeret virksomhed stillet følgende sikkerheder:

- Selvskyldnerkaution, DKK 27.770.000
- Tilbagetrædelseserklæring, DKK 4.000.000 vedrørende selskabets tilgodehavender hos associerede virksomheder på i alt DKK 7.439.246

Selskabet har en samlet resthæftelse på andre værdipapirer og kapitalandele pr. 30. september 2022 på TDKK 5.283

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 456. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Opasa ApS for 2021/22 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021/22 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede investeringer.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.