

# OPA Holding ApS

c/o Ole Preston Andersen, Åvangen 5, 5260 Odense S

CVR-nr. 36 46 94 39

## Årsrapport

1. juni 2016 - 31. maj 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. august 2017.

---

Ole Preston Andersen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 for OPA Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 15. august 2017

**Direktion**

Ole Preston Andersen

## **Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejeren i OPA Holding ApS**

Vi har udført review af årsregnskabet for OPA Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### **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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 15. august 2017

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Lotte Nørskov  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	OPA Holding ApS c/o Ole Preston Andersen Åvangen 5 5260 Odense S
	CVR-nr.: 36 46 94 39 Stiftet: 27. januar 2015 Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
<b>Direktion</b>	Ole Preston Andersen
<b>Revisor</b>	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
<b>Associerede virksomheder</b>	Swedish Connection ApS, Brønshøj C. N. Holding A/S, Odense

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i - direkte eller via besiddelse af kapitalandele i andre selskaber - at drive materieludlejningsvirksomhed, fabrikation, handelsvirksomhed, samt virksomhed med kapitalanbringelse.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets ordinære resultat efter skat udgør 407 t.kr. mod -2.971 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for OPA Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

---

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Andre eksterne omkostninger	-225.492	-30.224
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-225.492</b>	<b>-30.224</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	454.351	274.268
Andre finansielle indtægter	2.221.563	1.432.607
Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.600.000	-4.340.000
1 Øvrige finansielle omkostninger	-4.281	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>846.141</b>	<b>-2.663.349</b>
2 Skat af årets resultat	-438.755	-307.406
<b>Årets resultat</b>	<b>407.386</b>	<b>-2.970.755</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	51.700	0
Overføres til overført resultat	355.686	0
Disponeret fra overført resultat	0	-2.970.755
<b>Disponeret i alt</b>	<b>407.386</b>	<b>-2.970.755</b>

## Balance 31. maj

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i associerede virksomheder	5.802.229	5.925.378
4 Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	0
Andre tilgodehavender	1.131.245	1.250.861
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.933.474</u>	<u>7.176.239</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>6.933.474</u></b>	<b><u>7.176.239</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Andre tilgodehavender	25.000	25.000
Periodeafgrænsningsposter	59.420	0
Tilgodehavender i alt	<u>84.420</u>	<u>25.000</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>28.538.723</u>	<u>22.770.644</u>
Værdipapirer i alt	<u>28.538.723</u>	<u>22.770.644</u>
Likvide beholdninger	<u>2.568.536</u>	<u>7.557.201</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>31.191.679</u></b>	<b><u>30.352.845</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>38.125.153</u></b>	<b><u>37.529.084</u></b>

## Balance 31. maj

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	50.000	50.000
6 Overkurs ved emission	11.320.911	11.320.911
7 Overført resultat	26.310.130	25.954.444
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>37.732.741</u></b>	<b><u>37.325.355</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Selskabsskat	382.412	193.729
Anden gæld	10.000	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>392.412</u>	<u>203.729</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>392.412</u></b>	<b><u>203.729</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>38.125.153</u></b>	<b><u>37.529.084</u></b>

## 9 Eventualposter

## Noter

	2016/17	2015/16
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	4.281	0
	<b>4.281</b>	<b>0</b>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	438.174	307.406
Regulering af tidligere års skat	581	0
	<b>438.755</b>	<b>307.406</b>
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juni 2016	11.410.911	11.410.911
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris 31. maj 2017</b>	<b>11.410.911</b>	<b>11.410.911</b>
Opskrivninger 1. juni 2016	-5.485.533	28.890.199
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	436.694	274.268
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	17.657	0
Udbytte	-577.500	-34.650.000
<b>Nedskrivninger 31. maj 2017</b>	<b>-5.608.682</b>	<b>-5.485.533</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017</b>	<b>5.802.229</b>	<b>5.925.378</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos OPA Holding ApS
Swedish Connection ApS, Brønshøj	50 %	44.685	-35.315	0
C. N. Holding A/S, Odense	23,1 %	25.113.345	1.483.830	5.802.229
		<b>25.158.030</b>	<b>1.448.515</b>	<b>5.802.229</b>

## Noter

---

	<u>31/5 2017</u>	<u>31/5 2016</u>
<b>4. Tilgodehavender hos associerede virksomheder</b>		
Tilgodehavende hos Swedish Connection ApS	5.900.000	4.300.000
Nedskrivning på tilgodehavender ass. virks.	<u>-5.900.000</u>	<u>-4.300.000</u>
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juni 2016	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<b>50.000</b>	<b>50.000</b>
<b>6. Overkurs ved emission</b>		
Overkurs ved emission 1. juni 2016	<u>11.320.911</u>	<u>11.320.911</u>
	<b>11.320.911</b>	<b>11.320.911</b>
<b>7. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juni 2016	25.954.444	28.925.199
Årets overførte overskud eller underskud	<u>355.686</u>	<u>-2.970.755</u>
	<b>26.310.130</b>	<b>25.954.444</b>
<b>8. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	<u>51.700</u>	<u>0</u>
	<b>51.700</b>	<b>0</b>
<b>9. Eventualposter</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>		<u>t.kr.</u>
Andre eventualforpligtelser		<u>714</u>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>		<b>714</b>