

OPP HoldCo ApS

c/o Pensionskassernes Administration
Tuborg Boulevard 3
2900 Hellerup

CVR-nr. 36982888

Årsrapport

1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 25. marts 2019

Nikolaj Stampe
Dirigent

OPP HoldCo ApS

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

OPP HoldCo ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	OPP HoldCo ApS c/o Pensionskassernes Administration Tuborg Boulevard 3 2900 Hellerup
CVR-nr.	36982888
Stiftelsesdato	11. august 2015
Regnskabsår	1. januar 2018 - 31. december 2018
Bestyrelse	Henrik Olejasz Larsen, Formand Nikolaj Stampe Michael Nellemann Pedersen, Direktør
Direktion	Michael Nellemann Pedersen, Direktør
Administrationsselskab	DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup CVR-nr.: 33771231

OPP HoldCo ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for OPP HoldCo ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 25. marts 2019

Direktion

Michael Nellemann Pedersen
Direktør

Bestyrelse

Henrik Olejasz Larsen
Formand

Nikolaj Stampe

Michael Nellemann Pedersen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i OPP HoldCo ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for OPP HoldCo ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis (regnskabet).

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.

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 væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- * 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.

Hellerup, den 25. marts 2019

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Per Rolf Larssen
Statsautoriseret revisor
mne24822

OPP HoldCo ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje kapitalandele i andre selskaber samt enhver aktivitet der efter direktionens skøn står i forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. 576.789, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på kr. 17.880.138, og en egenkapital på kr. 17.823.590. Selskabets resultat anses som tilfredstillende.

Udviklingen i selskabets økonomiske forhold kan tilskrives udviklingen i de underliggende associerede selskaber.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

OPP HoldCo ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for OPP HoldCo ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttoresultat indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter fra andre lån til associerede virksomheder.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den

OPP HoldCo ApS

Anvendt regnskabspraksis

forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, herunder udlån til associerede virksomheder, måles til amortiseret kostpris.

Udlån til associerede virksomheder består af ansvarlige lån til selskabets kapitalandele i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

OPP HoldCo ApS

Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste		-87.610	-85.124
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	383.073	449.080
Andre finansielle indtægter	2	343.360	345.544
Resultat før skat		638.823	709.500
Skat af årets resultat		-62.034	-57.292
Årets resultat		576.789	652.208
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		576.789	652.208
Resultatdisponering		576.789	652.208

OPP HoldCo ApS**Balance 31. december 2018**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	4.749.297	4.366.224
Udlån til associerede virksomheder	4	12.289.456	12.289.456
Finansielle anlægsaktiver		17.038.753	16.655.680
Anlægsaktiver		17.038.753	16.655.680
Andre tilgodehavender		256.792	258.963
Tilgodehavender		256.792	258.963
Likvide beholdninger		584.593	498.883
Omsætningsaktiver		841.385	757.846
Aktiver		17.880.138	17.413.526

OPP HoldCo ApS**Balance 31. december 2018**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		17.323.590	16.746.801
Egenkapital	5	17.823.590	17.246.801
Selskabsskat		56.548	166.725
Kortfristede gældsforpligtelser		56.548	166.725
Gældsforpligtelser		56.548	166.725
Passiver		17.880.138	17.413.526
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		

Noter

	2018	2017
1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Regnskabsmæssigt resultat for 2018	2.477.477	2.433.794
Nedskrivning af associerede virksomheder, negative kapitalandele	-2.094.404	-1.984.714
	383.073	449.080
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter, ansvarlige lån	343.360	345.544
	343.360	345.544
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	16.090.000	16.090.000
Kostpris ultimo	16.090.000	16.090.000
Opskrivninger primo	-11.723.776	-12.172.856
Opskrivning - Årets resultat	2.477.477	2.433.794
Regulering af kapitalandele	-2.094.404	-1.984.714
Opskrivninger ultimo	-11.340.703	-11.723.776
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.749.297	4.366.224
<i>Årets resultat kan specificeres således:</i>		
OPP Vilbjerg Skole A/S, 33,33%	383.073	449.080
OPP Randers P-Hus A/S, 33,33%	346.070	271.126
OPP Ørstedskolen A/S, 33,33%	1.375.414	1.266.906
OPP Hobro Tinglysningsret A/S, 33,33%	372.920	446.682
	2.477.477	2.433.794
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>		
OPP Vilbjerg Skole A/S, 33,33%	4.749.297	4.366.224
OPP Randers P-Hus A/S, 33,33%	0	0
OPP Ørstedskolen A/S, 33,33%	0	0
OPP Hobro Tinglysningsret A/S, 33,33%	0	0
	4.749.297	4.366.224
4. Udlån til associerede virksomheder		
Kostpris primo	12.289.456	12.289.456
Kostpris ultimo	12.289.456	12.289.456
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.289.456	12.289.456

OPP HoldCo ApS

Noter

5. Egenkapitaloppgørelse

	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	500.000	16.746.801	17.246.801
Årets resultat	0	576.789	576.789
	500.000	17.323.590	17.823.590

Selskabet er stiftet 11. august 2015, der har ikke været ændringer til anpartskapitalen i efterfølgende periode.

OPP HoldCo ApS' kapital udgør nominelt 500.000 kroner, svarende til 500.000 stk. aktier a nominelt 1 kr.

6. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Kapitalandele nominelt DKK 233.333 i OPP Hobro Tinglysningsret A/S er håndpantsat til DnB Bank ASA.

Kapitalandele nominelt DKK 1.470.000 i OPP Randers P-Hus A/S er håndpantsat til DnB Bank ASA.

Kapitalandele nominelt DKK 408.000 i OPP Vildbjerg Skole A/S er håndpantsat til DnB Bank ASA.

Kapitalandele nominelt DKK 800.000 i OPP Ørstedskolen A/S er håndpantsat til DnB Bank ASA.