

OPP HoldCo ApS

c/o Pensionskassernes Administration
Tuborg Boulevard 3
2900 Hellerup

CVR-nr. 36982888

Årsrapport

1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 16. marts 2018

Nikolaj Stampe
Dirigent

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 2017 - 31. december 2017
Bestyrelse	Henrik Olejasz Larsen, Formand Nikolaj Stampe Michael Nellemann Pedersen, Direktør
Direktion	Michael Nellemann Pedersen, Direktør
Administrationselskab	DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab 2900 Hellerup CVR-nr.: 33771231

OPP HoldCo ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 16. marts 2018

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 2017, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for OPP HoldCo ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, 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 regnskabet*. 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 regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 regnskabet 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 regnskab, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 16. marts 2018

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Per Rolf Larssen
Statsautoriseret revisor
mne24822

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 2017 - 31. december 2017 udviser et resultat på kr. 652.208, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en balancesum på kr. 17.413.526, og en egenkapital på kr. 17.246.801. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for OPP HoldCo ApS for 2017 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 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.

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 afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealisationsværdien for at imødegå forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 acontoskatte.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	2017 kr.	2015/16 kr.
Bruttoresultat		-85.124	-106.250
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	449.080	-12.172.855
Andre finansielle indtægter	2	345.544	603.675
Resultat før skat		709.500	-11.675.430
Skat af årets resultat		-57.292	-109.433
Årets resultat		652.208	-11.784.863
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		652.208	-11.784.863
Resultatdisponering		652.208	-11.784.863

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	4.366.224	3.917.146
Udlån til associerede virksomheder	4	12.289.456	12.289.456
Finansielle anlægsaktiver		16.655.680	16.206.602
Anlægsaktiver		16.655.680	16.206.602
Andre tilgodehavender		258.963	260.842
Tilgodehavender		258.963	260.842
Likvide beholdninger		498.883	267.832
Omsætningsaktiver		757.846	528.674
Aktiver		17.413.526	16.735.276

OPP HoldCo ApS

Balance 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		16.746.801	16.094.593
Egenkapital	5	17.246.801	16.594.593
Selskabsskat		166.725	109.433
Anden gæld		0	31.250
Kortfristede gældsforpligtelser		166.725	140.683
Gældsforpligtelser		166.725	140.683
Passiver		17.413.526	16.735.276
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		

Noter

	2017	2015/16
1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Regnskabsmæssigt resultat for 2017	2.433.794	6.854.841
Nedskrivning af associerede virksomheder, negative kapitalandele	-1.984.714	-19.027.696
	449.080	-12.172.855
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter, ansvarlige lån	345.544	603.675
	345.544	603.675
3. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris primo	16.090.000	0
Tilgang i årets løb	0	16.090.000
Kostpris ultimo	16.090.000	16.090.000
Opskrivninger primo	-12.172.856	0
Opskrivning - Årets resultat 2017	2.433.794	6.854.842
Regulering af kapitalandele	-1.984.714	-19.027.696
Opskrivninger ultimo	-11.723.776	-12.172.854
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.366.224	3.917.146
<i>Årets resultat kan specificeres således:</i>		
OPP Vilbjerg Skole A/S, 33,33%	449.080	1.896.474
OPP Randers P-Hus A/S, 33,33%	271.126	861.758
OPP Ørstedskolen A/S, 33,33%	1.266.906	2.488.321
OPP Hobro Tinglysningsret A/S, 33,33%	446.682	1.608.288
	2.433.794	6.854.841
<i>Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:</i>		
OPP Vilbjerg Skole A/S, 33,33%	4.366.224	3.917.146
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
	4.366.224	3.917.146
4. Udlån til associerede virksomheder		
Kostpris primo	12.289.456	0
Tilgang i årets løb	0	12.289.456
Kostpris ultimo	12.289.456	12.289.456
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.289.456	12.289.456

Noter

2017

2015/16

5. Egenkapitalopgørelse

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	500.000	16.094.593	16.594.593
Årets resultat	0	652.208	652.208
	<u>500.000</u>	<u>16.746.801</u>	<u>17.246.801</u>

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 håndpantset til DnB Bank ASA.

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

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

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