

OPP HoldCo ApS

c/o Pensionskassernes Administration
Tuborg Boulevard 3
2900 Hellerup

CVR-nr. 36982888

Årsrapport

11. august 2015 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. maj 2017

Nikolaj Stampe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	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	11. august 2015 - 31. december 2016
Bestyrelse	Henrik Olejasz Larsen, Formand Anne Charlotte Mark, Direktør Claus Jørgensen Michael Nellemann Pedersen, Direktør
Direktion	Anne Charlotte Mark, Direktør Michael Nellemann Pedersen, Direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab CVR-nr.: 33963556

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 11. august 2015 - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 11. august 2015 - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 30. maj 2017

Direktion

Anne Charlotte Mark
Direktør

Michael Nellemann Pedersen
Direktør

Bestyrelse

Henrik Olejasz Larsen
Formand

Anne Charlotte Mark
Direktør

Claus Jørgensen

Michael Nellemann Pedersen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i OPP HoldCo ApS

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.

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OPP HoldCo ApS for regnskabsåret 11. august 2015 - 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 og pengestrømme for regnskabsåret 11. august 2015 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 30. maj 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jacques Peronard
Statsautoriseret revisor

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 11. august 2015 - 31. december 2016 udviser et resultat på kr. -11.784.863, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på kr. 16.735.276, og en egenkapital på kr. 16.594.593. Selskabets resultat anses som utilfredstillende, men som forventet.

Udviklingen i selskabets økonomiske forhold kan tilskrives de negative egenkapitalværdier 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 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Da regnskabsåret 2015/16 er virksomhedens første regnskabsår, er årsregnskabet med tilhørende noter opstillet uden sammenligningstal for året før.

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

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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og 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

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealiseringsværdien 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 acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.
Andre eksterne omkostninger		-106.250
Driftsresultat		<u>-106.250</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	1	-12.172.855
Finansielle indtægter	2	603.675
Resultat før skat		<u>-11.675.430</u>
Skat af årets resultat	3	-109.433
Årets resultat		<u>-11.784.863</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Årets resultat		<u>-11.784.863</u>
		<u>-11.784.863</u>

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.
Aktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	3.917.146
Udlån til associerede virksomheder	5	12.289.456
Finansielle anlægsaktiver		<u>16.206.602</u>
Anlægsaktiver		<u>16.206.602</u>
Andre tilgodehavender		260.842
Tilgodehavender		<u>260.842</u>
Likvide beholdninger		<u>267.832</u>
Omsætningsaktiver		<u>528.674</u>
Aktiver		<u>16.735.276</u>

OPP HoldCo ApS

Balance 31. december 2016

	Note	2016 kr.
Passiver		
Anpartskapital		500.000
Overført resultat		16.094.593
Egenkapital	6	16.594.593
Selskabsskat		109.433
Anden gæld		31.250
Kortfristede gældsforpligtelser		140.683
Gældsforpligtelser		140.683
Passiver		16.735.276
Eventualforpligtelser	7	
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8	

Noter

2015/16

1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Regnskabsmæssigt resultat for 2015/16	6.854.841
Nedskrivning af associerede virksomheder, negative kapitalandele	-19.027.696
	-12.172.855

2. Finansielle indtægter

Renter ansvarlige lån	603.675
	603.675

3. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets indkomst	109.433
	109.433

4. Kapitalandele i associerede virksomheder

Tilgang i årets løb	16.090.000
Kostpris ultimo	16.090.000

Opskrivning - Årets resultat 11.08.2015 - 31.12.2015	-803.042
Opskrivning - Årets resultat 2016	7.657.884
Regulering af kapitalandele	-19.027.696
Opskrivninger ultimo	-12.172.854

Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.917.146
-------------------------------------	------------------

Årets resultat kan specificeres således:

OPP Vilbjerg Skole A/S, 33,33% (11.08.2015-31.12.2015)	-298.763
OPP Randers P-Hus A/S, 33,33% (11.08.2015-31.12.2015)	-163.300
OPP Ørstedskolen A/S, 33,33% (11.08.2015-31.12.2015)	-10.288
OPP Hobro Tinglysningsret A/S, 33,33% (11.08.2015-31.12.2015)	-330.692
OPP Vilbjerg Skole A/S, 33,33% (2016)	2.195.237
OPP Randers P-Hus A/S, 33,33% (2016)	1.025.058
OPP Ørstedskolen A/S, 33,33% (2016)	2.498.609
OPP Hobro Tinglysningsret A/S, 33,33% (2016)	1.938.980
	6.854.841

Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:

OPP Vilbjerg Skole A/S, 33,33%	3.917.146
OPP Randers P-Hus A/S, 33,33%	0
OPP Ørstedskolen A/S, 33,33%	0
OPP Hobro Tinglysningsret A/S, 33,33%	0
	3.917.146

Noter

2015/16

5. Udlån til associerede virksomheder

Kostpris primo	0
Tilgang i årets løb	12.289.456
Kostpris ultimo	12.289.456

Regnskabsmæssig værdi ultimo **12.289.456**

6. Egenkapitalopgørelse

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	0	0	0
Årets resultat	0	-11.784.863	-11.784.863
Indbetalt selskabskapital	500.000	0	500.000
Overkurs ved emission	0	27.879.456	27.879.456
	500.000	16.094.593	16.594.593

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.

7. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

8. 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.