

OPP HoldCo ApS

c/o DEAS A/S
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

CVR-nr. 36982888

Årsrapport

1. januar 2021 - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. marts 2022

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 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Noter | 14 |

OPP HoldCo ApS

Virksomhedsoplysninger

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomheden | OPP HoldCo ApS c/o DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg |
| CVR-nr. | 36982888 |
| Stiftelsesdato | 11. august 2015 |
| Regnskabsår | 1. januar 2021 - 31. december 2021 |
| Bestyrelse | Henrik Olejasz Larsen Nikolaj Stampe Michael Nellemann Pedersen |
| Direktion | Michael Nellemann Pedersen, Direktør |
| Administrationselskab | DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup |
| CVR-nr. | 33771231 |

OPP HoldCo ApS

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 24. marts 2022

Direktion

Michael Nellemann Pedersen
Direktør

Bestyrelse

Henrik Olejasz Larsen
Formand

Nikolaj Stampe

Michael Nellemann Pedersen

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 2021, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for OPP HoldCo ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab 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 regnskabet

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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 24. marts 2022

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 2021 - 31. december 2021 udviser et resultat på kr. 2.851.723, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en balancesum på kr. 56.766.172, og en egenkapital på kr. 23.439.685.

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 selskabets finansielle stilling.

OPP HoldCo ApS

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for OPP HoldCo ApS for 2021 er aflagt 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 tidligere år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 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

Bruttofortjeneste

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 poster omfatter renteindtægter og -omkostninger fra kreditinstitutter samt 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 indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt

OPP HoldCo ApS

Anvendt regnskabspraksis

tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabet andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

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, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

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 for betalte acontoskatter.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

OPP HoldCo ApS

Resultatopgørelse

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | -88.636 | -87.790 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 1 | 1.840.998 | 1.223.786 |
| Finansielle indtægter | 2 | 1.409.839 | 1.372.449 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -9.311 | -6.609 |
| Resultat før skat | | 3.152.890 | 2.501.836 |
| Skat af årets resultat | | -301.167 | -281.875 |
| Årets resultat | | 2.851.723 | 2.219.961 |
| | | | |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 2.851.723 | 2.219.961 |
| Resultatdisponering | | 2.851.723 | 2.219.961 |

OPP HoldCo ApS**Balance 31. december 2021**

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 4, 5 | 7.475.348 | 5.634.350 |
| Udlån til associerede virksomheder | 6 | 45.346.137 | 45.346.137 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 52.821.485 | 50.980.487 |
| Anlægsaktiver | | 52.821.485 | 50.980.487 |
| Andre tilgodehavender | | 3.179.917 | 1.770.078 |
| Tilgodehavender | | 3.179.917 | 1.770.078 |
| Likvide beholdninger | | 764.770 | 1.184.248 |
| Omsætningsaktiver | | 3.944.687 | 2.954.326 |
| Aktiver | | 56.766.172 | 53.934.813 |

OPP HoldCo ApS**Balance 31. december 2021**

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 22.939.685 | 20.087.962 |
| Egenkapital | | 23.439.685 | 20.587.962 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 33.056.680 | 33.056.682 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 7 | 33.056.680 | 33.056.682 |
| Selskabsskat | | 260.807 | 281.171 |
| Anden gæld | | 9.000 | 8.998 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 269.807 | 290.169 |
| Gældsforpligtelser | | 33.326.487 | 33.346.851 |
| Passiver | | 56.766.172 | 53.934.813 |
| Eventualforpligtelser | 8 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 9 | | |

OPP HoldCo ApS

Egenkapitaloppgørelsen

| | Virksomheds kapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 500.000 | 20.087.962 | 20.587.962 |
| Årets resultat | 0 | 2.851.723 | 2.851.723 |
| Egenkapital 31. december 2021 | 500.000 | 22.939.685 | 23.439.685 |

Der har ikke været ændringer til anpartskapitalen de sidste 5 år.

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

Noter

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|--------------------|
| 1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Regnskabsmæssigt resultat for 2021 | -34.411.385 | 2.633.758 |
| Nedskrivning af associerede virksomheder, negative kapitalandele | 36.252.383 | -1.409.972 |
| | 1.840.998 | 1.223.786 |
| 2. Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter, ansvarlige lån | 1.409.839 | 1.372.449 |
| | 1.409.839 | 1.372.449 |
| 3. Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger, bank | 9.311 | 6.609 |
| | 9.311 | 6.609 |
| 4. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 16.090.000 | 16.090.000 |
| Kostpris ultimo | 16.090.000 | 16.090.000 |
| Opskrivninger primo | -10.455.650 | -10.989.436 |
| Årets resultat | -34.411.385 | 2.633.758 |
| Udbytteudbetaling | 0 | -690.000 |
| Regulering af opskrivning - negative kapitalandele | 36.252.383 | -1.409.972 |
| Opskrivninger ultimo | -8.614.652 | -10.455.650 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 7.475.348 | 5.634.350 |

5. Oplysninger om kapitalandele i associerede virksomheder

Associerede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel i % | Egenkapital | Resultat |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------------|
| OPP Vildbjerg Skole A/S | Frederiksberg | 33,33 | 17.055.620 | 1.530.584 |
| OPP Randers P-Hus A/S | Frederiksberg | 33,33 | 0 | -18.745.789 |
| OPP Ørstedskolen A/S | Frederiksberg | 33,33 | 0 | -76.682.415 |
| OPP Hobro Tinglysningsret A/S | Frederiksberg | 33,33 | 5.370.428 | -13.328.945 |
| | | | 22.426.048 | -107.226.565 |

6. Udlån til associerede virksomheder

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kostpris primo | 45.346.137 | 45.346.137 |
| Kostpris ultimo | 45.346.137 | 45.346.137 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 45.346.137 | 45.346.137 |

7. Langfristede gældsforpligtelser

| | Forfald efter 1 år | Forfald indenfor 1 år | Forfald efter 5 år |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 33.056.681 |
| | 0 | 0 | 33.056.681 |

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Noter

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.