

# PKA Ophelia Holding K/S

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27. marts 2020

**Dirigent**

---

Klaus Risager

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

## Selskabsoplysninger

### **Selskab**

PKA Ophelia Holding K/S  
Tuborg Boulevard 3  
2900 Hellerup  
CVR-nr.: 39 27 94 87  
Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december  
Hjemstedskommune: Gentofte

### **Direktion**

Ulrik Pallisø Bornø  
Kasper Hansen

### **Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at generere afkast igennem kommanditselskabets kapital, herunder ejerskabet af aktierne i det danske selskab DKT Holding ApS, samt investeringer i infrastrukturaktiver og aktiver med tilsvarende karakteristika.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året realiseret et overskud på 415.683 t.kr.

Selskabets egenkapital udgør 3.797.483 t.kr. pr. 31. december 2019.

### Risici og usikkerhedsfaktorer

Ledelsen ser ingen særlige risici for virksomheden i forbindelse med ejerskabet af aktierne i DKT Holding ApS projektet ud over de almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens branche.

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 for PKA Ophelia Holding K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar – 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 27. marts 2020

Direktionen:

---

Ulrik Pallisø Bornø

---

Kasper Hansen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i PKA Ophelia Holding K/S

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for PKA Ophelia Holding K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 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 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.

## Årsrapport 2019

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 27. marts 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen  
State Authorised Public Accountant  
Mne24822

Martin Jon Albæk Pedersen  
State Authorised Public Accountant  
Mne34149

## Resultatopgørelse

Alle beløb i tusinde kr.

	Note	2019	2018 *
<b>Bruttotab</b>		<b>- 3.802</b>	<b>- 2.132</b>
Andre finansielle indtægter		419.518	0
Øvrige finansielle omkostninger		- 33	- 3
		<b>415.683</b>	<b>- 2.135</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>415.683</b>	<b>- 2.135</b>
Der foreslås disponeret således			
Udlodning til Kommanditister		53.755	
Overført til overført resultat		361.928	
		<b>415.683</b>	

\* 2018 var selskabets første regnskabsår og det aflagte regnskab er for perioden 25. januar 2018 – 31. december 2018.



## Årsrapport 2019

### Balance

Alle beløb i tusinde kr.

<b>Aktiver</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	685.562	685.562
Andre tilgodehavender		3.107.889	2.742.127
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.793.451</b>	<b>3.427.689</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>3.793.451</b>	<b>3.427.689</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Andre tilgodehavender		2.501	7.501
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>2.501</b>	<b>7.501</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.622</b>	<b>372</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>4.123</b>	<b>7.873</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>3.797.574</b>	<b>3.435.562</b>

## Årsrapport 2019

### Balance

Alle beløb i tusinde kr.

<b>Passiver</b>	<b>Note</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital		3.437.690	3.437.690
Overført overskud		359.793	- 2.135
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4</b>	<b>3.797.483</b>	<b>3.435.555</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandør af varer og tjenesteydelser		91	7
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>91</b>	<b>7</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.797.574</b>	<b>3.435.562</b>
Anvendt regnskabspraksis	1		
Medarbejderforhold	2		
Eventualforpligtelser	5		
Begivenheder efter balancedagen	6		

## Noter

### Note 1

#### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet og opstillet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Alle beløb er i tusinde kr.

#### Sammenligningstal

2018 var selskabets første regnskabsår og det aflagte regnskab er for perioden 25. januar 2018 – 31. december 2018. I årsregnskabet for 2019 er sammenligningstallene for ovenstående periode anvendt.

#### 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 fordele vil tilfalde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

##### **Bruttotab**

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabsloven § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

##### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

##### **Finansielle poster**

Finansielle poster indeholder renteindtægter og -omkostninger.

##### **Skat**

Selskabet er ikke selvstændig skattepligtig, hvorfor skattepligten påhviler selskabets investorer. Der er som følge heraf ikke afsat skat og udskudt skat i regnskabet.

#### Balancen

##### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes og måles til kostpris. Hvis der er indikation på et nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

##### **Andre tilgodehavender**

Andre tilgodehavender er lån, som i henhold til låneaftale er indgået på markedsvilkår. Lånet måles til amortiseret kostpris, eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### Likvider

Likvider omfatter indeståender i danske pengeinstitutter.

### Finansielle gældforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Note 2

#### Medarbejderforhold

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gennemsnitlig antal ansatte	0	0

### Note 3

#### Kapitalinteresser

	<u>I alt</u>
Kostpris primo	685.562
Årets tilgang	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>685.562</u>
Værdiregulering primo	0
Årets værdiregulering	<u>0</u>
Værdiregulering ultimo	<u>0</u>
<b>Kapitalinteresser i alt</b>	<b><u>685.562</u></b>

Selskabet ejer 16,7% af aktierne i DKT Holding ApS

### Note 4

#### Egenkapital

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Udlodninger til</u> <u>Kommanditister</u>	<u>Overført</u> <u>overskud</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital primo	3.437.690		-2.135	3.435.555
Udlodninger til Kommanditister		-53.755	53.755	0
Overført af årets resultat			361.928	361.928
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b><u>3.437.690</u></b>	<b><u>-53.755</u></b>	<b><u>413.548</u></b>	<b><u>3.797.483</u></b>

### Note 5

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen pant hæftelser, kautions- garanti- eller lignende forpligtelser ud over, hvad der fremgår af regnskabet.

### Note 6

#### Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet af Coronavirus i 2020 gør de økonomiske fremtidsudsigter usikre. Det er dog ledelsens opfattelse, at en efterfølgende økonomisk afmatning ikke vil påvirke selskabet i væsentlig grad.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Kasper Hansen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-022837785595

IP: 62.242.xxx.xxx

2020-03-27 10:30:00Z

NEM ID 

## Ulrik Pallisø Bornø

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-487779082087

IP: 185.108.xxx.xxx

2020-03-30 21:26:17Z

NEM ID 

## Per Rolf Larssen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PriceWaterhouseCoopers

Serienummer: CVR:33771231-RID:64633997

IP: 83.136.xxx.xxx

2020-03-31 06:59:37Z

NEM ID 

## Martin Pedersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: PwC

Serienummer: CVR:33771231-RID:14498054

IP: 83.136.xxx.xxx

2020-03-31 07:27:37Z

NEM ID 

## Klaus Risager

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-973390331477

IP: 2.108.xxx.xxx

2020-03-31 08:02:51Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: QE7KV-V5XMJ-VTBAE-E3Z8H-7NJW3-P5K5U

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>