

OPP Vildbjerg Skole A/S

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

CVR-nr. 29140413

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 10. februar 2016

Lars Olaf Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

OPP Vildbjerg Skole A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	OPP Vildbjerg Skole A/S c/o DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Telefon	70 30 20 20
CVR-nr.	29140413
Stiftelsesdato	7. oktober 2005
Regnskabsår	1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Erik Nielsen, Formand Anette Lonsdale Nikolaj Stampe
Direktion	Lars Olaf Larsen, Direktør
Administrationsselskab	DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg

OPP Vildbjerg Skole A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for OPP Vildbjerg Skole A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 10. februar 2016

Direktion

Lars Olaf Larsen
Direktør

Bestyrelse

Erik Nielsen
Formand

Anette Lonsdale

Nikolaj Stampe

OPP Vildbjerg Skole A/S

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i OPP Vildbjerg Skole A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OPP Vildbjerg Skole A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Frederiksberg, den 10. februar 2016

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Henrik Reedtz
Statsautoriseret revisor

OPP Vildbjerg Skole A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet er et OPP projektkonsortium med deltagelse af MT Højgaard A/S (33%), OPP HoldCo ApS (33%) og DNB Bank ASA (33%). Selskabets hovedaktivitet omfatter opførelse og drift af en ny skole i Vildbjerg i Herning Kommune.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det aflagte regnskab er 9. år hvor skolen har været i drift. Driftsåret er forløbet som forudsat i den indgåede OPP kontrakt.

Der er i perioden realiseret et resultat efter skat på 420 tkr. mod 637 tkr. i 2014. Egenkapitalen udgør 5.166 tkr. mod 4.746 tkr. ved udgangen af 2014 og opfylder de krav til soliditet som er stillet af Herning Kommune og kreditinstutter.

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte.

Resultatet er tilfredsstillende og på niveau med det forventede.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

OPP Vildbjerg Skole A/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for OPP Vildbjerg Skole A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste 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.

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

Posterne nettoomsætning, driftsomkostninger, administrationsomkostninger og afskrivninger er med henvisning til årsregnskabsloven § 32 sammendraget til en post benævnt bruttoresultat.

Nettoomsætningen omfatter salg af tjenesteydelser i forbindelse med drift af fast ejendom mv.

Nettoomsætning vedrørende tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at ydelsen leveres til køber, når indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling er sandsynlig.

Modtagne betalinger af driftsbidrag vedrørende efterfølgende regnskabsår føres under regnskabsposten modtagne forudbetalinger fra kunder.

Nettoomsætningen måles eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Driftsomkostninger omfatter såvel direkte som indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Driftsomkostninger består blandt andet af materialer, forbrugsvarer, løn- og gageomkostninger samt af- og nedskrivninger og hensættelse til tab på debitorer mv.

Administrationsomkostninger omfatter administrationshonorar og kontoromkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld, renter fra finansielle tilgodehavender samt tillæg/godtgørelser vedrørende selskabsskat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af aktuel skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavende vedrørende ejendommen vedrører den af selskabet ejede skole i Vildbjerg, der er klacifiseret som finansiel leasing. Tilgodehavendet måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, når der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at tilgodehavendet er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavendet og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelse. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for tilgodehavendet.

Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt bunden kapital svarende til halvandet års udgifter til drift og vedligeholdelse af ejendommen i henhold til OPP-projektets oprindelige budgetmodel.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet). Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og ansvarlig lånekapital indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. De finansielle gældsforpligtelser måles i de efterfølgende perioder til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til realisationsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskat mv.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver måles efter den balanceorienterede gældsmetode og omfatter samtlige midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Ved opgørelsen tages udgangspunkt i den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afviklingen af forpligtelsen og de hertil svarende skatteregler.

Udskudte skatteaktiver, herunder fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres. Det kan ske enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser, eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening i selskabet. Udskudte skatteaktiver opføres på en særskilt linje under omsætningsaktiver.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der ifølge lovgivningen er gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ved forskydning i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes virkningen i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om poster, der tidligere er ført over egenkapitalen.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

OPP Vildbjerg Skole A/S**Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015**

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Bruttoresultat		<u>469</u>	<u>710</u>
Finansielle indtægter		5.773	5.812
Finansielle omkostninger		<u>-5.704</u>	<u>-5.705</u>
Resultat før skat		<u>538</u>	<u>817</u>
Skat af årets resultat	1	<u>-118</u>	<u>-180</u>
Årets resultat		<u>420</u>	<u>637</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>420</u>	<u>637</u>
		<u>420</u>	<u>637</u>

OPP Vildbjerg Skole A/S**Balance 31. december 2015**

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Aktiver			
Finansielt tilgodehavende	2	<u>118.429</u>	<u>119.367</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>118.429</u>	<u>119.367</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>118.429</u>	<u>119.367</u>
Andre tilgodehavender		45	154
Likvide beholdninger	3	<u>18.853</u>	<u>13.859</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>18.898</u>	<u>14.013</u>
Aktiver i alt		<u>137.327</u>	<u>133.380</u>

OPP Vildbjerg Skole A/S**Balance 31. december 2015**

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.224	1.224
Overført resultat		3.942	3.522
Egenkapital i alt	4	<u>5.166</u>	<u>4.746</u>
Hensættelser til udskudt skat	5	1.100	982
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.100</u>	<u>982</u>
Gæld til kreditinstitutter		107.894	109.299
Ansvarlige lån		10.016	10.016
Langfristede gældsforpligtelser i alt	6	<u>117.910</u>	<u>119.315</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.481	1.284
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.663	6.738
Gæld til leverandører		158	220
Anden gæld		2.849	95
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>13.151</u>	<u>8.337</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>131.061</u>	<u>127.652</u>
Passiver i alt		<u>137.327</u>	<u>133.380</u>
Ejerskab	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

OPP Vildbjerg Skole A/S

Noter

	2015	2014
1. Skat af årets resultat		
Udskudt skat	118.322	179.745
	118.322	179.745
2. Finansielt tilgodehavende		
Kostpris 1. januar	125.600.000	125.600.000
Kostpris 31. december	125.600.000	125.600.000
Afdrag 1. januar	-6.233.000	-5.498.000
Årets afdrag	-938.000	-735.000
Afdrag 31. december	-7.171.000	-6.233.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	118.429.000	119.367.000

Med henvisning til note 10, er der stillet sikkerhed over for DNB Bank ASA i form af indtrædelsesret i selskabets aftaler med Herning Kommune.

3. Likvide beholdninger

I likvide beholdninger indgår bundne beholdninger med 3.080 tkr, som indestår på "maintenance reserve account" hos DnB Bank ASA.

4. Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	1.224.000	3.522.216	4.746.216
Periodens resultat	0	419.506	419.506
Egenkapital 31. december	1.224.000	3.941.722	5.165.722

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

OPP Vildbjerg Skole' aktiekapital udgør nominelt 1.224.000 kroner, svarende til 1.224.000 stk. aktier a nominelt 1 kr.

Selskabets aktiekapital er pantsat til DnB Bank ASA som sikkerhed for gæld.

Noter

	2015	2014
5. Udskudte skat		
Udskudt skat		
Udskudt skat primo	982.141	802.396
Udskudt skat indregnet i årets resultat	118.322	179.745
Udskudt skat ultimo	1.100.463	982.141

	2015	2014
6. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter	107.893.556	109.298.811
	107.893.556	109.298.811
Ansvarlig lånekapital	10.016.001	10.016.001
	10.016.001	10.016.001

Gæld til kreditinstitutter, der forfalder til betaling mere end 5 år fra balancetidspunktet udgør t.kr. 99.833.

Ansvarlig lånekapital, der forfalder til betaling mere end 5 år fra balancetidspunktet udgør t.kr. 10.016.

Den ansvarlige lånekapital henstår afdragsfrit. Den ansvarlige lånekapital er uopsigelig fra långivers side.

Banklån henstod afdragsfrit i byggeperioden. Efter ibrugtagning og gennem hele driftsperioden afdrages lånet som en annuitet.

	2015	2014
7. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristet gæld		
Gæld til kreditinstitutter, kortfristet	1.326.707	1.078.039
Ansvarlige lån, kortfristet	154.462	206.309
	1.481.169	1.284.348

OPP Vildbjerg Skole A/S

Noter

8. Ejerskab

Følgende aktionærer er omfattet af selskabsloven § 55:

	Ejerandel
MT Højgaard A/S Knud Højgaards Vej 9 2860 Søborg	33 %
DNB Bank ASA Stranden 21 Aker Brygge 0021 Oslo	33 %
OPP HoldCo ApS c/o Pensionskassernes Administration A/S Tuborg Boulevard 3 2900 Hellerup	33 %

9. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.kr. 109.220, er der etableret følgende sikkerheder i henhold til særskilte aftaler:

Transport i likvide beholdninger, herunder driftskonto t.kr. 15.773 og maintenance reserve account t.kr. 3.080.

Transport i entreprisekontrakt med MT Højgaard A/S.

Transport i entreprisegaranti med MT Højgaard A/S.

Direkte aftale med Herning kommune om indtrædelse i selskabets rettigheder i henhold til projektaftalerne.

DNB Bank ASA er noteret på selskabets forsikringspolicer.

Transport i facility management aftale indgået med DEAS A/S.

På ejendommen er tinglyst et salgs- og pantsætningsforbud.