

# **OPP Vildbjerg Skole A/S**

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

CVR-nr. 29140413

## **Årsrapport for 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 26. februar 2020

---

Lars Olaf Larsen  
Dirigent

## **OPP Vildbjerg Skole A/S**

### **Indholdsfortegnelse**

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **OPP Vildbjerg Skole A/S**

### **Virksomhedsoplysninger**

<b>Virksomheden</b>	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 2019 - 31. december 2019
<b>Bestyrelse</b>	Nikolaj Stampe, Formand Joan Clausen Peter Bisgaard Svanberg
<b>Direktion</b>	Lars Olaf Larsen, Direktør
<b>Administrationsselskab</b>	DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
<b>Revisor</b>	ERNST & YOUNG Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
CVR-nr.	30700228

## **OPP Vildbjerg Skole A/S**

### **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 for OPP Vildbjerg Skole A/S.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 26. februar 2020

### **Direktion**

Lars Olaf Larsen  
Direktør

### **Bestyrelse**

Nikolaj Stampe  
Formand

Joan Clausen

Peter Bisgaard Svanberg

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### **Til kapitalejerne i OPP Vildbjerg Skole A/S**

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for OPP Vildbjerg Skole A/S for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019, 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 2019, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

#### **Uafhængighed**

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.

#### **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. 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 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.

## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

- \* 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.

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.

### **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 26. februar 2020

### **ERNST & YOUNG**

#### **Godkendt Revisionspartnerselskab**

CVR-nr. 30700228

Henrik Reedtz  
Statsautoriseret revisor  
mne24830

Kennet Hartmann  
Statsautoriseret revisor  
mne40036

## **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, drift og vedligeholdelse af en ny skole i Vildbjerg i Herning Kommune.

#### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Det aflagte regnskab er 13. år hvor skolen har været i drift. Driftsåret er forløbet som forudsat i den indgåede OPP kontrakt.

I 2017 er der indrettet ny daginstitution på ca. 1.500 m<sup>2</sup> udført som ombygning af eksisterende SFO samt tilbygning på ca. 700 m<sup>2</sup>. Etablering af ny daginstitution er betalt kontant af Herning Kommune mens den eksisterende OPP aftale er udvidet med udgifter til drift og vedligeholdelse af daginstitutionen. Daginstitutionen er taget i brug 1. januar 2018.

Der er i perioden realiseret et resultat efter skat på 1.054 t.kr. mod 1.149 t.kr. i 2018. Egenkapitalen udgør 15.302 t.kr. mod 14.248 t.kr. ved udgangen af 2018 og opfylder de krav til soliditet som er stillet af Herning Kommune og kreditinstitutter.

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 af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2019.

## **OPP Vildbjerg Skole A/S**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Generelt**

Årsrapporten for OPP Vildbjerg Skole A/S for 2019 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.

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**

##### **Bruttoresultat**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, driftsomkostninger, administrationsomkostninger og afskrivninger.

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 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 tilgodehavender samt tillæg/godtgørelser vedrørende selskabsskat.



## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

### **Balancen**

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.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 samt bunden kapital svarende til halvandet års udgifter til drift og vedligeholdelse af ejendommen i henhold til OPP-projektets oprindelige budgetmodel.

### **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 gælds metode 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.

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder udgøres af betalinger vedrørende indtægter til udskudt vedligeholdelsesarbejder på selskabets ejendom der afholdes i de efterfølgende regnskabsår.

### **Eventualaktiver og -forpligtelser**

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

## OPP Vildbjerg Skole A/S

### Resultatopgørelse

	Note	2019 T.DKK.	2018 T.DKK.
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.336</b>	<b>1.344</b>
Finansielle indtægter		5.385	5.473
Finansielle omkostninger		-5.370	-5.344
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.351</b>	<b>1.473</b>
Skat af årets resultat		-297	-324
<b>Årets resultat</b>		<b>1.054</b>	<b>1.149</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		1.054	1.149
<b>Resultatdisponering</b>		<b>1.054</b>	<b>1.149</b>

**OPP Vildbjerg Skole A/S****Balance 31. december 2019**

	<b>Note</b>	<b>2019 T.DKK.</b>	<b>2018 T.DKK.</b>
<b>Aktiver</b>			
Finansielt tilgodehavende	1	111.996	114.018
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>111.996</b>	<b>114.018</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>111.996</b>	<b>114.018</b>
Andre tilgodehavender		22	118
<b>Tilgodehavender</b>		<b>22</b>	<b>118</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	2	<b>14.311</b>	<b>23.555</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.333</b>	<b>23.673</b>
<b>Aktiver</b>		<b>126.329</b>	<b>137.691</b>

**OPP Vildbjerg Skole A/S****Balance 31. december 2019**

	<b>Note</b>	<b>2019 T.DKK.</b>	<b>2018 T.DKK.</b>
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.224	1.224
Overført resultat		14.078	13.024
<b>Egenkapital</b>	<b>3</b>	<b>15.302</b>	<b>14.248</b>
Hensættelser til udskudt skat		3.959	3.662
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.959</b>	<b>3.662</b>
Gæld til kreditinstitutter		0	101.868
Ansvarlige lån		10.016	10.016
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4</b>	<b>10.016</b>	<b>111.884</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	361	2.332
Gæld til realkreditinstitutter	5	90.038	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.182	5.052
Gæld til leverandører		0	183
Anden gæld		471	330
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>97.052</b>	<b>7.897</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>107.068</b>	<b>119.781</b>
<b>Passiver</b>		<b>126.329</b>	<b>137.691</b>
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		

**Noter**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>1. Finansielt tilgodehavende</b>		
Kostpris 1. januar	125.600.000	125.600.000
<b>Kostpris 31. december</b>	<b>125.600.000</b>	<b>125.600.000</b>
Afdrag 1. januar	-11.582.000	-9.828.000
Årets afdrag	-2.022.000	-1.754.000
<b>Afdrag 31. december</b>	<b>-13.604.000</b>	<b>-11.582.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>111.996.000</b>	<b>114.018.000</b>

Med henvisning til note 6, er der stillet sikkerhed over for DNB Bank ASA i form af indtrædelsesret i selskabets aftaler med Herning Kommune.

**2. Likvide beholdninger**

I likvide beholdninger indgår bundne beholdninger med 3.898 tkr, som indestår på "maintenance reserve account" hos DnB Bank ASA.

**3. Egenkapitalopgørelse**

	<b>Virksomheds kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital primo 2019	1.224.000	13.023.893	14.247.893
Årets resultat	0	1.053.800	1.053.800
Egenkapital ultimo 2019	<b>1.224.000</b>	<b>14.077.693</b>	<b>15.301.693</b>

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.

**4. Langfristede gældsforpligtelser**

	<b>Forfald efter 1 år</b>	<b>Forfald indenfor 1 år</b>	<b>Forfald efter 5 år</b>
Ansvarlig lånekapital	10.016.001	360.811	10.016.001
	<b>10.016.001</b>	<b>360.811</b>	<b>10.016.001</b>

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

**5. Gæld til realkreditinstitutter**

Selskabet har i 2019 foretaget et ekstraordinært afdrag på gælden til DNB Bank. Dette afdrag har medført at covenants mellem parterne ikke er overholdt, i forlængelse af det ekstraordinære afdrag og efter regnskabsårets afslutning er der modtaget accept fra DNB Bank angående den manglende overholdelse i 2019. Den manglende overholdelse af covenants medfører at lånet i 2019 optages som en kortfristet gældsforpligtelse, som efter accept fra DNB Bank ikke skal indfries. Fra 2020 forventes lånet igen at skulle optages som en langfristet gældsforpligtelse.

**Noter**

**6. Eventualforpligtelser**

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

**7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.kr. 90.038, er der etableret følgende sikkerheder i henhold til særskilte aftaler:

Transport i likvide beholdninger, herunder driftskonto t.kr. 10.413 og maintenance reserve account t.kr. 3.898.

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.