

OPP Ørstedskolen A/S

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

CVR-nr. 31745020

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. maj 2019

Lars Olaf Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

OPP Ørstedskolen A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	OPP Ørstedskolen A/S c/o DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Telefon	70 30 20 20
CVR-nr.	31745020
Stiftelsesdato	29. august 2008
Regnskabsår	1. januar 2018 - 31. december 2018
Bestyrelse	Erik Nielsen, Formand Peter Bisgaard Svanberg 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 CVR-nr.: 30700228

OPP Ørstedskolen A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for OPP Ørstedskolen 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 24. maj 2019

Direktion

Lars Olaf Larsen
Direktør

Bestyrelse

Erik Nielsen
Formand

Peter Bisgaard Svanberg

Nikolaj Stampe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i OPP Ørstedskolen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for OPP Ørstedskolen A/S for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, 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 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 konklusion 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 24. maj 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Henrik Reedtz
Statsautoriseret revisor
mne24830

Kennet Hartmann
Statsautoriseret revisor
mne40036

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 ny opførelse, drift og vedligeholdelse af en skole i Rudkøbing til brug for Langeland Kommune.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet indgik ultimo 2008 OPP-kontrakt med Langelands Kommune om opførelse, finansiering og drift af en ny skole i Rudkøbing.

Det færdige projekt blev afleveret i juni måned 2010, hvorefter selskabet varetager driften de næste 30 år.

Der er i perioden realiseret et resultat efter skat på 4.126 t.kr. Egenkapitalen udgør -42.864 t.kr., og den ansvarlige lånekapital udgør 21.600 t.kr. Tilsammen udgør egenkapitalen og den ansvarlige lånekapital -21.264 t.kr. ved udgangen af 2018.

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte.

Resultatet er tilfredsstillende og på niveau med det forventede.

Kapitalgrundlag

For sikring af selskabets variabelt forrentede lån, er indgået en rentesikringsaftale. Grundet renteutviklingen udgør denne aftale en forpligtigelse på 95.795 t.kr., som har medført at selskabet pr. 31. december 2018 har en negativ egenkapital på 42.864 t.kr.

Uanset, at egenkapitalen således regnskabsteknisk er negativ, er kapitalgrundlaget i selskabet tilstrækkeligt for Langeland Kommune og kreditinstitutter jævnfør nedenfor.

Idet indbetalingerne på selskabets indgåede kontrakt med Langelands kommune er baseret på netop den sikrede rente, vil de fremtidige indbetalinger eller ændringer i renteniveauet dog medføre, at denne forpligtigelse vil være udlignet senest ved kontraktens udløb.

Årsrapporten aflægges under forudsætning om fortsat drift.

Der henvises til note 4 for yderligere omtale.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for OPP Ørstedskolen A/S for 2018 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 bidrag til vedligehold 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 finansielle tilgodehavender samt tillæg/godtgørelser vedrørende selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavende vedrørende ejendommen vedrører den af selskabet ejede skole i Rudkøbing på Langeland, der er klassificeret som finansiell 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Afledte finansielle instrumenter værdiansættes på balancedagen med udgangspunkt i en tilbagediskontering af de indgåede aftalers pengestrømme ved anvendelse af markedsobserverbare data.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter kan enten indgå som et aktiv eller som et passiv under henholdsvis tilgodehavender og kortfristede forpligtelser. I periodeafgrænsningsposter indgår omkostninger eller indtægter, som er afholdt eller indgået i året vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 Ørstedskolen A/S**Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2018**

	Note	2018 T.DKK.	2017 T.DKK.
Bruttoresultat		4.440	4.019
Andre finansielle indtægter		12.530	12.689
Finansielle omkostninger		-11.680	-11.835
Resultat før skat		5.290	4.873
Skat af årets resultat		-1.164	-1.072
Årets resultat		4.126	3.801
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		4.126	3.801
Resultatdisponering		4.126	3.801

OPP Ørstedskolen A/S**Balance 31. december 2018**

	Note	2018 T.DKK.	2017 T.DKK.
Aktiver			
Finansielt tilgodehavende	1	220.306	223.288
Finansielle anlægsaktiver		220.306	223.288
Anlægsaktiver		220.306	223.288
Udskudte skatteaktiver	2	12.766	14.006
Andre tilgodehavender		10	9
Periodeafgrænsningsposter		4	57
Tilgodehavender		12.780	14.072
Likvide beholdninger	3	39.052	33.878
Omsætningsaktiver		51.832	47.950
Aktiver		272.138	271.238

OPP Ørstedskolen A/S**Balance 31. december 2018**

	Note	2018 T.DKK.	2017 T.DKK.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.400	2.400
Overført resultat		-45.264	-49.661
Egenkapital	4	-42.864	-47.261
Gæld til kreditinstitutter		186.798	189.964
Ansvarlige lån		21.600	21.600
Langfristede gældsforpligtelser	5	208.398	211.564
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	3.666	3.404
Afledte finansielle instrumenter	7	95.795	96.142
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.061	4.592
Gæld til leverandører		346	242
Anden gæld		1.736	2.555
Kortfristede gældsforpligtelser		106.604	106.935
Gældsforpligtelser		315.002	318.499
Passiver		272.138	271.238
Eventualforpligtelser	8		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	9		

Noter

1. Finansielt tilgodehavende

	2018	2017
Kostpris 1. januar	235.698.251	235.698.251
Kostpris 31. december	235.698.251	235.698.251
Opskrivninger 1. januar	4.468.800	4.468.800
Opskrivninger 31. december	4.468.800	4.468.800
Afdrag 1. januar	-16.878.800	-14.054.800
Årets afdrag	-2.982.000	-2.824.000
Afdrag 31. december	-19.860.800	-16.878.800
Regnskabsmæssig værdi 31. december	220.306.251	223.288.251

Opskrivninger vedrører beregnet avance på afleveringen af byggeriet til finansiel leasingtager.

Aktiverede renteomkostninger udgør t.kr. 13.315.

Med henvisning til note 9, er der stillet sikkerhed over for DNB Bank ASA i form af indtrædelsesret i selskabets OPP kontrakt med Langeland Kommune.

2. Udskudte skatteaktiver

Hovedparten af det udskudte skatteaktiv forventes udnyttet i en periode udover 1 år fra balancetidspunktet.

3. Likvide beholdninger

I likvide beholdninger indgår bundne beholdninger med 4.531 tkr, som indestår på "maintenance reserve account" hos DnB Bank ASA.

4. Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	2.400.000	-49.661.054	-47.261.054
Afledte finansielle instrumenter	0	270.655	270.655
Årets resultat	0	4.126.241	4.126.241
Egenkapital 31. december	2.400.000	-45.264.158	-42.864.158

Virksomheden vil fremadrettet have adgang til tilstrækkelig med likviditet, og de fremtidige indbetalinger fra OPP-kontrakten forventes at udligne kapitaltabet, hvorfor årsregnskabet aflægges ud fra en forventning om fortsat drift.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

OPP Ørstedskolen' aktiekapital udgør nominelt 2.400.000 kroner, svarende til 2.400.000 stk. aktier a nominelt 1 kr.

Långiver, under visse betingelser, kræve renteswappen indfriet. For at sikre selskabets fortsatte drift, har selskabets ejere gennem selskaberne MT Højgaard A/S, OPP HoldCo ApS, PKA A/S, Sampension Livsforsikring A/S og DNB Bank ASA afgivet tilsagn om at tilføre tilstrækkelige midler, til at servicere selskabets forpligtelser for perioden frem til og med 31. december 2019.

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

Noter

	2018	2017
5. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter	186.798.346	189.964.183
	186.798.346	189.964.183
Ansvarlig lånekapital	21.600.000	21.600.000
	21.600.000	21.600.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	208.398.346	211.564.183

Gæld til kreditinstitutter, der forfalder til betaling mere end 5 år fra balancetidspunktet udgør t.kr. 172.251.

Ansvarlig lånekapital, der forfalder til betaling mere end 5 år fra balancetidspunktet udgør t.kr. 21.600.

Ansvarlig lånekapital forfalder til indfrielse ved OPP-kontraktens udløb den 1. juli 2038. Den ansvarlige lånekapital er uopsigelig fra långivers side.

Efter ibrugtagning og gennem hele driftsperioden afdrages gæld til kreditinstitut som en annuitet.

	2018	2017
6. Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristet gæld		
Kortfristet del af banklån	3.165.837	2.901.154
Ansvarlige lån, kortfristet	500.590	503.043
	3.666.427	3.404.197

7. Afledte finansielle instrumenter

Virksomheden har indgået en renteswap med DNB Markets. Nominelt beløb af swappen udgør 192.865 t.kr. og udløbsdatoen er 30. juni 2038.

Den variable rente er blevet swappet til en fast rente på 4,712 % p.a.

Aftalen er indgået med henblik på at afdække renterisikoen forbundet med gæld til kreditinstitut med et nominelt beløb på 192.865 t.kr. med en variable rentesats.

Dagsværdien er beregnet af DNB Markets baseret på aftalens tilbagediskonterede pengestrømme ved anvendelse af markedsrenten pr. 31. december 2018.

Dagsværdien af den indgåede renteswap udgør 95.795 t.kr. og er indregnet som en gældsforpligtelse. Renteswappen opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring af fremtidige pengestrømme, hvorfor værdireguleringen er indregnet direkte på egenkapitalen pr. 31. december 2018.

Swapaftalen indeholder bestemmelser, der under visse betingelser, gør det muligt, at kræve renteswapaftalen indfriet. Der henvises til note 4 for yderligere omtale af likviditetsforholdene relateret til den mulige indfrielse.

8. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

Noter

9. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.kr. 192.865, er der etableret følgende sikkerheder i henhold til særskilte aftaler:

Transport i likvide beholdninger, herunder driftskonto t.kr. 34.521 og maintenance reserve account t.kr. 4.531.

Transport i swap-aftale.

Direkte aftale med Langelands 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.