

OPP Randers P-hus A/S

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

CVR-nr. 33765185

Årsrapport for 2015

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

Lars Olaf Larsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5
Ledelsesberetning.....	6
Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse	10
Balance.....	11
Noter	13

OPP Randers P-hus A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	OPP Randers P-hus A/S c/o DEAS A/S Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Telefon	70 30 20 20
CVR-nr.	33765185
Stiftelsesdato	20. juni 2011
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 Randers P-hus A/S

Ledespåtegning

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i OPP Randers P-hus A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for OPP Randers P-hus 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 virksomhedens 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
CVR-nr. 30 70 02 28**

Henrik Reedtz
Statsautoriseret revisor

OPP Randers P-hus 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 et nyt P-hus til brug for Randers Regionshospital.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet indgik primo 2011 OPP-kontrakt med Region Midtjylland v/Regionshospitalet Randers om opførelse, finansiering og drift af et nyt P-hus i Randers.

Det færdige projekt blev afleveret i maj måned 2012, hvorefter selskabet varetager driften de næste 30 år.

Der er i perioden realiseret et resultat efter skat på 439 tkr. Egenkapitalen udgør -6.921 tkr.

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 der indgået en rentesikringsaftale. Grundet renteutviklingen udgør denne aftale en forpligtigelse på 17.252 tkr., som har medført at selskabet pr. 31. december 2015 har en negativ egenkapital på -6.921 tkr.

Uanset, at egenkapitalen således regnskabsteknisk er negativ, er kapitalgrundlaget i selskabet tilstrækkeligt for Region Midtjylland og kreditinstitutter jævnfør nedenfor. Der henvises til note 5 for yderligere omtale.

Idet indbetalingerne på selskabets indgåede kontrakt med Region Midtjylland v/Regionshospitalet Randers 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.

Der vil ikke opstå likviditetsmæssig underskud som forskellen mellem betalingerne til sikringsaftalen og de fremtidige indbetalinger fra regionen, hvorfor ledelsen aflægger årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

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 Randers P-hus A/S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for OPP Randers P-hus 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 afskrivninger og hensættelse til tab på debitorer mv.

Administrationsomkostninger omfatter administrationshonorar og kontoromkostninger mv.

Opskrivning finansielt tilgodehavende

I resultatopgørelsen, i posten opskrivning finansielt tilgodehavende, indgår avance på finansielt leasingtilgodehavende opgjort i forbindelse med aflevering af det finansielt leasede aktiv til leasingtager.

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 det af selskabets ejede P-hus i Randers, der klassificeres 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 tilgodehavende 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 kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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.

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.

OPP Randers P-hus A/S

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 Randers P-hus A/S**Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december 2015**

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Bruttoresultat		<u>326</u>	<u>138</u>
Finansielle indtægter		3.136	3.181
Finansielle omkostninger		<u>-2.899</u>	<u>-2.938</u>
Resultat før skat		563	381
Skat af årets resultat	1	<u>-124</u>	<u>-234</u>
Årets resultat		<u>439</u>	<u>147</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>439</u>	<u>147</u>
		<u>439</u>	<u>147</u>

OPP Randers P-hus A/S**Balance 31. december 2015**

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Aktiver			
Finansielt tilgodehavende	2	53.595	54.154
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>53.595</u>	<u>54.154</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>53.595</u>	<u>54.154</u>
Andre tilgodehavender		5	50
Udskudte skatteaktiver	3	3.196	4.054
Tilgodehavender		<u>3.201</u>	<u>4.104</u>
Likvide beholdninger	4	<u>6.410</u>	<u>4.461</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>9.611</u>	<u>8.565</u>
Aktiver i alt		<u>63.206</u>	<u>62.719</u>

OPP Randers P-hus A/S**Balance 31. december 2015**

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Passiver			
Virksomhedskapital		4.410	4.410
Overført resultat		-11.331	-14.373
Egenkapital i alt	5	<u>-6.921</u>	<u>-9.963</u>
Gæld til kreditinstitutter	6	<u>47.785</u>	<u>48.332</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>47.785</u>	<u>48.332</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	547	517
Afledte finansielle instrumenter	7	17.252	20.589
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.979	2.674
Gæld til leverandører		179	200
Anden gæld		385	370
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>22.342</u>	<u>24.350</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>70.127</u>	<u>72.682</u>
Passiver i alt		<u>63.206</u>	<u>62.719</u>
Ejerskab	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

Noter

	2015	2014
1. Skat af årets resultat		
Udskudt skat	123.844	234.077
	123.844	234.077
2. Finansielt tilgodehavende		
Kostpris 1. januar	54.747.628	54.030.628
Regulering vedrørende tidligere år	0	717.000
Kostpris 31. december	54.747.628	54.747.628
Opskrivninger finansielt tilgodehavende 1. januar	678.000	1.515.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	-837.000
Opskrivninger finansielt tilgodehavende 31. december	678.000	678.000
Afdrag 1. januar	-1.272.000	-717.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	-26.000
Årets afdrag	-559.000	-529.000
Afdrag 31. december	-1.831.000	-1.272.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	53.594.628	54.153.628

Aktiverede renteomkostninger udgør t.kr. 2.180.

Med henvisning til note 10, er der stillet sikkerhed over for DNB Bank ASA i form af indtrædelsesret i selskabets OPP kontrakt med Randers Kommune, samt indtrædelsesret i entreprisekontrakt og tilhørende garantier.

3. Udskudte skatteaktiver

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

OPP Randers P-hus A/S

Noter

4. Likvide beholdninger

I likvide beholdninger indgår bundne beholdninger med 2.048 tkr, som indestår på "maintenance reserve account" hos DnB Bank ASA.

5. Egenkapital

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	4.410.000	-14.373.173	-9.963.173
Afledte finansielle instrumenter	0	3.336.944	3.336.944
Skat af afledte finansielle instrumenter	0	-734.128	-734.128
Årets resultat	0	439.082	439.082
Egenkapital 31. december	4.410.000	-11.331.275	-6.921.275

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 3 år.

OPP Randers P-hus' aktiekapital udgør nominelt 4.410.000 kroner, svarende til 4.410.000 stk. aktier a nominelt 1 kr.

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

6. Langfristede gældsforpligtelser

	2015	2014
Gæld til kreditinstitutter	47.784.523	48.331.882
	47.784.523	48.331.882

Gæld til kreditinstutter, der forfalder til betaling mere end 5 år fra balancetidspunktet udgør t.kr. 45.073.

7. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser

Kortfristet del af langfristet gæld

Gæld til kreditinstitutter, kortfristet	547.361	516.809
	547.361	516.809

OPP Randers P-hus 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 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. 48.332, er der etableret følgende sikkerheder i henhold til særskilte aftaler:

Transport i likvide beholdninger, herunder driftskonto t.kr. 4.362 og maintenance reserve account t.kr. 2.048.

Transport i swap-aftale.

Transport og indtrædelsesret i entreprisekontrakt med MT Højgaard A/S.

Direkte aftale med Region Midtjylland om indtrædelse i selskabets rettigheder i henhold til projektaftalerne.

DNB Bank ASA er noteret på selskabets forsikringspolicer.

På ejendommen er tinglyst et salgs- og pantsætningsforbud.