OST Nord - Attachment A.11

Lindø Port of Odense A/S under stiftelse

Åbningsbalance pr. 1. januar 2017

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Anvendt regnskabspraksis	5
Balance pr. 31. december	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Åbningsbalance for Lindø Port of Odense A/S under stiftelse pr. 1. januar 2017 er aflagt med udgangspunkt i det af stifterne underskrevne stiftelsesdokument af 22. februar 2017.

Grundlaget for åbningsbalancen er beskrevet i anvendt regnskabspraksis.

Åbningsbalancen indeholder os bekendt alle de oplysninger, der er nødvendige til bedømmelse af den indskudte virksomheds finansielle stilling pr. 1. januar 2017.

Det er vores opfattelse, at åbningsbalancen er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Stiftere af Lindø Port of Odense A/S under stiftelse
22. februar 2017

Peter Rahbæk Juel

Stefan Birkebjerg Andersen

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i Lindø Port of Odense A/S under stiftelse

Konklusion

Vi har revideret åbningsbalancen pr. 1. januar 2017 for Lindø Port of Odense A/S under stiftelse, der omfatter balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Åbningsbalancen udarbejdes i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, som er beskrevet på side 5-7 i anvendt regnskabspraksis.

Det er vores opfattelse, at åbningsbalancen pr. 1. januar 2017 for Lindø Port of Odense A/S under stiftelse i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, som beskrevet på side 5-7 i anvendt regnskabspraksis.

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 revisorerklæringens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af åbningsbalancen". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i åbningsbalancen, hvor anvendt regnskabspraksis beskrives. Åbningsbalancen er udarbejdet i forbindelse med det af stifterne underskrevne stiftelsesdokument med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2017. Som følge heraf kan åbningsbalancen være uegnet til andet formål.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Stifternes ansvar for åbningsbalancen

Stifterne har ansvaret for udarbejdelsen af en åbningsbalance i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, som beskrevet på side 5-7 i anvendt regnskabspraksis. Stifterne har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som stifterne anser for nødvendig for at udarbejde en åbningsbalance uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af åbningsbalancen er stifterne ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde åbningsbalancen på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre stifterne enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring

Revisors ansvar for revisionen af åbningsbalancen

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om åbningsbalancen som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisorerklæring 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 åbningsbalancen.

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 åbningsbalancen, 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 stifterne, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som stifterne har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om stifternes udarbejdelse af åbningsbalancen 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 revisorerklæring gøre opmærksom på oplysninger herom i åbningsbalancen 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 revisorerklæring. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Vi kommunikerer med stifterne om bl.a. 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.

22. februar 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver og forpligtelser indregnes og måles i åbningsbalancen i overensstemmelse med årsregnskabslovens indregnings- og målingskriterier for regnskabsklasse C (mellem).

Generelt

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen inkl. lønomkostninger og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielle aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bassiner	50 år
Bolværk mv. op til	60 år
Bygninger op til	40 år
Flydende materiel	20 år
Kraner	10-25 år
Øvrigt materiel og inventar	2-20 år
Større oprensninger af sejlrender	3-20 år

Landarealer afskrives ikke.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne

avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab.

Tilgodehavender

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab.

Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til kostpris fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser, omfatter væsentligst skyldige driftsomkostninger samt forudbetaling fra lejere.

Pensionsforpligtelser

Ved ydelsesbaserede ordninger er koncernen forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med at de omfattede medarbejdere pensioneres, fx et fast beløb eller en procentdel af slutlønnen.

For ydelsesbaserede ordninger foretages årligt en aktuarmæssig opgørelse af kapitalværdien af de fremtidige ydelser, som medarbejderne har optjent ret til gennem deres hidtidige ansættelse i koncernen, og som vil skulle udbetales i henhold til ordningen. Ved opgørelse af kapitalværdien anvendes the Projected Unit Credit Method.

Kapitalværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i bl.a. lønniveau, rente, inflation, dødelighed og invaliditet.

Den aktuarmæssige opgørelse foretages hvert tredje år eller oftere hvis der skønnes behov herfor. For de år hvor der ikke foretages aktuarmæssig opgørelse skønnes pensionsforpligtelsen med udgangspunkt i seneste aktuarmæssige opgørelse og de efterfølgende udbetalinger.

I balancen indregnes den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse som det samlede nettobeløb af nutidsværdien af den ydelsesbaserede pensionsforpligtelse på balancedagen tillagt/fradraget

aktuarmæssige gevinster/tab, som eventuelt ikke er indregnet efter korridormetoden med fradrag af endnu ikke indregnede pensionsomkostninger vedrørende tidligere regnskabsår og dagsværdien på balancedagen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes i tilknytning til den sikrede gældspost.

Ændringer i dagsværdien er afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de gældende regnskabsposter.

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

Transaktioner i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Note	AKTIVER	t.kr.
	ANLÆGSAKTIVER	
1.	**Materielle anlægsaktiver**	
	Grunde og bygninger	856.864
	Bassiner, sejlløb, bolværker mv.	112.869
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	35.656
	Igangværende anlægsarbejder	18.762
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	64.995
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	291.000
	ANLÆGSAKTIVER I ALT	**1.380.145**
	OMSÆTNINGSAKTIVER	
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.034
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.828
	Andre tilgodehavender	2.947
	Igangværende arbejder for fremmed regning	25
	Periodeafgrænsningsposter	1.100
	Tilgodehavender i alt	**29.934**
	Værdipapirer og kapitalandele	**147.944**
	Likvide beholdninger	**30.704**
	OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	**208.582**
	AKTIVER I ALT	**1.588.727**

PASSIVER

Note		t.kr.
	EGENKAPITAL	
	Aktiekapital	100.000
	Overkurs ved emission	1.085.560
2.	**EGENKAPITAL I ALT**	**1.185.560**
	HENSATTE FORPLIGTELSER	
3.	Pensioner og lignende forpligtelser	58.721
	HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	**58.721**
	GÆLDSFORPLIGTELSER	
	Langfristede gældsforpligtelser	
	Kommunekredit	309.888
	Deposita	560
4.	**Langfristede gældsforpligtelser i alt**	**310.448**
	Kortfristede gældsforpligtelser	
	Kortfristet del af prioritetsgæld	14.543
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.575
	Skyldig skat	9
	Anden gæld	10.596
	Periodeafgrænsningsposter	3.276
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**33.999**
	GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	**344.446**
	PASSIVER	**1.588.727**

5. **Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**
6. **Leasingforpligtelser**
7. **Sikkerheder og pantsætninger**
8. **Nærtstående parter**

Alle beløb i t.kr.

1. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Bassiner, sejlløb, bolværker mv.	Andre anlæg, driftsmateriel og	Igangværende anlægsarbejder	I alt
Kostpris					
Kostpris	856.864	112.869	35.656	18.762	1.024.150
Heraf finansielt leasede aktiver	0	0	0	0	
Afskrives over	**5 - 40 år**	**3 - 60 år**	**2 - 25 år**		

2. Egenkapital

Aktiekapitalen består af 1.000.000 aktier a nominelt 100 kr. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

Egenkapitalen kan specificeres således:

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	I alt
Tegnet kapital	100.000	1.085.560	1.185.560

3. Hensatte forpligtelser

Tjenestemandspensioner	**58.721**

4. Gæld til Kommune kredit

Den indskudte virksomhed har følgende langfristede lån:

Lån	Udløb	Fast/variabel	Effektiv rente	Regnskabsmæssig værdi
201442662	04.01.2039	Fast	1,79%	90.722
201238817	02.11.2037	Fast	2,42%	12.600
201137318	24.06.2036	Variabel	-0,17%	22.031
201239599	02.12.2037	Variabel	-0,13%	12.600
201341369	04.01.2039	Variabel	-0,18%	186.478
Vægtet gennemsnitlig effektiv rente			0,47%	

Gældsforpligtelsen er indregnet således i balancen:

Langfristet gældsforpligtelse	309.888
Kortfristet gældsforpligtelse	14.543
	324.431
Dagsværdi	324.431
Nominel værdi	324.431
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	269.211

5. Eventualforpligtelser

I forbindelse med salg i 2000 af et forurenet areal har Odense havn forpligtet sig til at købe det overdragne areal tilbage bl.a. under betingelse af, at arealet overdrages fri for forurening af enhver art.

Tilbagekøbsforpligtelsen skal gøres gældende inden 01.04.2030.

Tilbagekøbsprisen beregnes som 12 gange den årlige leje pr. m2, som er gældende for området på den eventuelle tidspunkt, svarende til ca. 2,4 mio. kr. i 2016.

6. Leasingforpligtelser		**229**

7. Sikkerheder og pantsætninger

Til sikkerhed for den negative markedsværdi på finansielle instrumenter er der oprettet en sikringskonto.
Pr. 31.12.2016 stod der 1,9 mio. kr. på sikringskontoen.

8. Nærtstående parter

Lindø Port of Odense A/S under stiftelses nærtstående parter omfatter følgende:

Odense Kommune besidder 100 % af aktiekapitalen i selskabet.