

Windpark Rottelsdorf WKA 3 K/S

Københavnsvej 4, 4000 Roskilde
CVR-nr. 28 67 70 30

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.03.16

Kristian Månsson
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 17

Selskabet

Windpark Rottelsdorf WKA 3 K/S
c/o Momentum Gruppen A/S
Københavnsvej 4
4000 Roskilde
Hjemsted: Roskilde
CVR-nr.: 28 67 70 30

Bestyrelse

Kim Madsen, formand

Ledelse

Kim Madsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Windpark Rottelsdorf WKA 3 K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 1. marts 2016

Ledelsen

Kim Madsen

Bestyrelsen

Kim Madsen
Formand

Til ejeren i Windpark Rottelsdorf WKA 3 K/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Windpark Rottelsdorf WKA 3 K/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 selskabets 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har i note 1 anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi tager forbehold for grundlaget for regnskabsaflæggelsen, da forudsætningerne for fortsat drift efter vores opfattelse ikke er til stede. Årsregnskabet burde derfor være aflagt efter realisationsprincippet. Årets resultat og egenkapitalen vil efter vores skøn blive reduceret væsentligt, såfremt årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 1. marts 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Carsten Andersen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter drift af 1 stk. 1,5 MW vindmølle af fabrikat GF 1.5s.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -373.313 mod DKK -555.227 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -5.617.439.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Selskabets banklån stort DKK 12.780.000 udløber 31. december 2016. Selskabets fortsatte drift er betinget af forlængelse af banklånet eller indskud fra investoren. På baggrund af drøftelser med banken forventer ledelsen at opnå tilsagn fra banken om forlængelse banklånet og tilstrækkelig indtjening fra driften til at kunne servicere banklånet. Årsrapporten er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste	914.631	820.677
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-689.063	-689.063
Resultat af primær drift	225.568	131.614
Andre finansielle indtægter	31.703	11.224
² Andre finansielle omkostninger	-630.584	-698.065
Årets resultat	-373.313	-555.227
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-373.313	-555.227
I alt	-373.313	-555.227

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	7.522.584	8.211.647
3	Materielle anlægsaktiver i alt	7.522.584	8.211.647
	Anlægsaktiver i alt	7.522.584	8.211.647
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	354.001	356.723
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	7.805
	Andre tilgodehavender	0	50.043
	Periodeafgrænsningsposter	728	692
	Tilgodehavender i alt	354.729	415.263
	Likvide beholdninger	633.095	489.229
	Omsætningsaktiver i alt	987.824	904.492
	Aktiver i alt	8.510.408	9.116.139

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	564.264	245.580
	Overført resultat	-6.181.703	-5.808.390
4	Egenkapital i alt	-5.617.439	-5.562.810
	Andre hensatte forpligtelser	108.993	103.803
	Hensatte forpligtelser i alt	108.993	103.803
	Kreditinstitutter i øvrigt	12.780.000	13.400.000
5	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.780.000	13.400.000
	Gæld til kreditinstitutter	999.052	960.313
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	71.579	59.752
	Gæld til tilknyttede virksomheder	147.559	155.081
	Anden gæld	20.664	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.238.854	1.175.146
	Gældsforpligtelser i alt	14.018.854	14.575.146
	Passiver i alt	8.510.408	9.116.139

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	20	0

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Selskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Der indregnes derfor ikke skat i årsrapporten, idet aktuel og udskudt skat påhviler kommanditisterne og komplementaren.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udlodning for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til nedtagning og fjernelse af vindmøllen efter brug samt eventuel reetablering af jordareal.. Hensættelsen måles ud fra et skøn over dagsværdien af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets banklån stort DKK 12.780.000 udløber 31. december 2016. Selskabets fortsatte drift er betinget af forlængelse af banklånet eller indskud fra investoren. På baggrund af drøftelser med banken forventer ledelsen at opnå tilsagn fra banken om forlængelse banklånet og tilstrækkelig indtjening fra driften til at kunne servicere banklånet. Årsrapporten er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

	2015	2014
	DKK	DKK

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	2.855	4.932
Øvrige finansielle omkostninger	595.558	670.892
Valutakurstab	32.171	22.241
I alt	630.584	698.065

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner
Kostpris pr. 31.12.14	13.777.571
Kostpris pr. 31.12.15	13.777.571
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	5.565.924
Afskrivninger i året	689.063
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	6.254.987
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	7.522.584

4. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	246.979	-5.253.163
Kapitalnedsættelse	-1.399	0
Forslag til resultatdisponering	0	-555.227
Saldo pr. 31.12.14	245.580	-5.808.390

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	245.580	-5.808.390
Kapitalforhøjelse	318.684	0
Forslag til resultatdisponering	0	-373.313
Saldo pr. 31.12.15	564.264	-6.181.703

Selskabskapitalen fordeler sig på 100 andele a kr. 137.802, den tegnede stamkapital udgør kr. 13.780.179.

Den indbetalte stamkapital pr. 31.12.15 er kr. 564.264. Resthæftelsen udgør således kr. 13.215.915.

5. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Kreditinstitutter i øvrigt	0	12.780.000	13.400.000

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en uopsigelig 25-årig aftale omkring jordleje. Aftalen udløber 31.12.24 og den årlige ydelse udgør 2 t.Euro.

Dertil har selskabet også indgået en uopsigelig 25-årig aftale vedrørende leje af transformatorstationen. Aftalen udløber i december 2024. Den årlige ydelse udgør 10 t.Euro, som reguleres med 2% p.a.

7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Vendssysel Sparekasse t.DKK 13.779 er der givet pant i vindmøllen hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 7.523. samt i forsikringserstatninger og transport i indtægterne fra el-produktion.

Der er stillet en bankgaranti på 25.500 Euro til fordel for jordejer til retablering af jordarealer ved fjernelse af vindmøllen.