

Vattenfall Vindkraft Hagesholm A/S

Årsrapport

22. december 2011 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

21/05/2013

Arne Rahbek

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Vattenfall Vindkraft Hagesholm A/S Exnersgade 2 6700 Esbjerg Telefonnummer: 88 27 50 00 CVR-nr: 34201374 Regnskabsår: 22/12/2011 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Nordea
Revisor	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Gyngemose Parkvej 50 2860 Søborg DK Danmark

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 22. december 2011 - 31. december 2012 for Vattenfall Vindkraft Hagesholm 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 22. december 2011 - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 21/05/2013

Direktion

Bent Johansen

Bestyrelse

Stefan Svéd
formand

Erik Slot

Bent Johansen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til aktionærerne i VATTENFALL VINDKRAFT HAGESHOLM A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VATTENFALL VINDKRAFT HAGESHOLM A/S for regnskabsåret 22. december 2011 - 31. december 2012, der 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 handlinger 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 22. december 2011 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, 21/05/2013

Holger Simonsen
statsautoriseret revisor
Ernst & Young, Godkendt
Revisionspartnerselskab

Karsten Bøgel
statsautoriseret revisor
Ernst & Young, Godkendt
Revisionspartnerselskab

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud omfatter tilskud til miljøvenlig elektricitetsproduktion samt andre offentlige tilskud. Offentlige tilskud indregnes, når det er sandsynligt, at de vil blive modtaget. Tilskud til elektricitetsproduktion indregnes under nettoomsætning i takt med, at den tilhørende omsætning af elektricitet indregnes.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af el indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms og rabatter.

Indtægter ved levering af serviceydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelsen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til servicekontrakter med Vattenfall Vindkraft A/S samt afskrivninger på produktionsanlæg (vindmøller).

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiderne:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	10-20 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af anlægsaktiver indregnes i samme post i resultatopgørelsen som afskrivningerne på de pågældende aktiver.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets scrapværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger scrapværdien den regnskabsmæssige værdi af de enkelte delkomponenter, ophører afskrivningen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med de af Vattenfall AB kontrollerede danske selskaber.

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.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt forudbetaling til lodsejere. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efterfølgende omkostninger, f.eks. ved udskiftning af bestanddele af et materielt aktiv, indregnes i den regnskabsmæssige værdi af det pågældende aktiv, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for selskabet

Kostprisen for materielle anlægsaktiver tillægges skønnede omkostninger til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt reetablering i det omfang, disse indregnes som en hensat forpligtelse.

Omkostninger til ordinær reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre tilgodehavender

Under andre tilgodehavender indregnes periodiserede indtægter mv. Disse aktiver måles til kostpris.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Nedrivningsforpligtelse

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til oprydning og nedtagning af vindmølle anlæg, tab på igangværende retssager mv.

Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Værdien af den hensatte forpligtelse til nedtagning mv. indregnes ligeledes under materielle anlægsaktiver og afskrives sammen med de relevante aktiver.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, som i al væsentlighed svarer til dagsværdien.

Resultatopgørelse 22. dec 2011 - 31. dec 2012

	Note	2011/12 kr.
Nettoomsætning		33.157.000
Produktionsomkostninger		-27.691.000
Bruttoresultat		5.466.000
Administrationsomkostninger		-2.458.000
Resultat af ordinær primær drift		3.008.000
Andre finansielle indtægter		0
Øvrige finansielle omkostninger	1	-249.000
Ordinært resultat før skat		2.759.000
Skat af årets resultat	2	-700.000
Årets resultat		2.059.000
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		2.059.000
I alt		2.059.000

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		212.180.000
Materielle anlægsaktiver i alt	3	212.180.000
Anlægsaktiver i alt		212.180.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.932.000
Andre tilgodehavender		2.220.000
Periodeafgrænsningsposter		265.000
Tilgodehavender i alt	4	43.417.000
Omsætningsaktiver i alt		43.417.000
AKTIVER I ALT		255.597.000

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	5	82.397.000
Overkurs ved emission		164.795.000
Overført resultat		0
Forslag til udbytte		2.059.000
Egenkapital i alt	6	249.251.000
Hensættelse til udskudt skat		700.000
Andre hensatte forpligtelser		4.913.000
Hensatte forpligtelser i alt		5.613.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		300.000
Anden gæld		433.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		733.000
Gældsforpligtelser i alt		733.000
PASSIVER I ALT		255.597.000

Noter

1. Øvrige finansielle omkostninger

	2012
	t.kr.
Diskontering, reetableringsforpligtelse, landmøller	-241
Renteomkostninger, valutakurstab og lignende omkostninger	-8
Øvrige finansielle omkostninger i alt:	-249

2. Skat af årets resultat

	2012
	t.kr.
Ændring i afsat udskudt skat	-700
Skat af årets resultat i alt:	-700
I alt:	-700

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Produktionsanlæg og maskiner
	t.kr.
Kostpris	
Saldo pr. 22/12 2011	247.192
Korrektion til åbningsbalance	-21.021
Tillgang i årets løb	4.672
Afgang i årets løb	0
Kostpris pr. 31/12 2012	230.843
Af- og nedskrivninger	
Saldo pr. 22/12 2011	0
Årets afskrivninger	-18.663
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2012	-18.663
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2012	212.180

4. Tilgodehavender i alt

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

I regnskabsposten indgår nettobankindeståender i cashpoolordning i Vattenfallkoncernen for i alt t.kr. 17.464.

5. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

	2012-12-31 t.kr.
Virksomhedskapitalen (Aktiekapitalen) nom t.kr. 82.397	82.397
sammensættes i multipla a nom kr. 1.700	
Virksomhedskapital (Aktiekapital) i alt:	82.397

Virksomhedskapitalen (Aktiekapitalen) har været uændret siden stiftelsen.

6. Egenkapital i alt

(t.kr.)	Virksomhedskapital (Aktiekapital)	Overkurs ved emmission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 22/12 2011	82.397	164.795	0	0	247.192
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0
Overført i året	0	0	0	0	0
Foreslået udbytte	0	0	0	2.059	2.059
Egenkapital pr. 31/12 2012	82.3970	164.795	0	2.059	249.251

7. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Virksomhedens aktivitet er at drive vindmølleparken "Hagesholm", som består af i alt 10 møller med en samlet effekt på 23 MW.

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Selskabet hæfter således solidarisk med de koncernforbundne danske selskaber for betaling af kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

Der er anlagt sag imod selskabet. Selskabet vurderer at disse ikke vil påføre selskabet tab.

Selskabet har indgået servicekontrakt på mølleparken med SIEMENS. Aftalen udløber pr. 31. oktober 2013. Forpligtelse pr. 31. december 2012 udgør **1.417**.

Lejeforpligtelser vedrørende kontrakt om leje af jord med 18 år uopsigelig udgør **41.357**.

9. Oplysning om ejerskab

Selskabets nærtstående parter udgøres af moderselskabet Vattenfall Vindkraft A/S, samt dette selskabs direktion og bestyrelse.

Selskabet køber visse administrative og driftsmæssige ydelser hos moderselskabet.

Aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalen eller 5% af stemmerne

Vattenfall Vindkraft A/S, Exnersgade 2, 6700 Esbjerg, CVR-nr. 31 59 75 44