

Bakkegården Windinvest ApS

Porskærvej 10
8600 Silkeborg
CVR-nr. 27191088

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.04.2019

Dirigent

Navn: Poul Torben Pedersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bakkegården Windinvest ApS

Porskærvej 10

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 27191088

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Poul Torben Petersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Bakkegården Windinvest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 15.04.2019

Direktion

Poul Torben Petersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Bakkegården Windinvest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bakkegården Windinvest ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på omtalen i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af, at nuværende lånefaciliteter fastholdes, samt at selskabet kan fremskaffe tilstrækkelig likviditet til driften i 2019. Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at disse forudsætninger er gældende og har derfor aflagt regnskabet med fortsat drift for øje. Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden til note 2, hvoraf det fremgår, at der hersker usikkerhed om indregning og måling af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, som er nedskrevet til 0 i årsrapporten, men kan have en højere værdi. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 15.04.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32122

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er at drive investeringsvirksomhed, primært i energisektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for regnskabsåret 2018 er et underskud på 5.847 t.kr. Selskabets egenkapital er ved udgangen af regnskabsåret negativ med 3.293 t.kr.

Selskabet har i årets løb modtaget koncerntilskud samt gældseftergivelse fra daværende moderselskab med i alt 32,9 mio.kr.

Ledelsen forventer, at den nødvendige likviditet til selskabets fortsatte drift fortsat vil kunne tilvejebringes ved lån fra hovedaktionær, samt at lån fra ekstern långiver kan fastholdes. Samlet forventet investering i 2019 andrager 3,3 mio.kr., og det forventes, at kapitalen fremskaffes fra ekstern långiver. Såfremt der alene fremskaffes et mindre beløb end 3,3 mio.kr., vil hastigheden af projektudviklingen i Grækenland blive reduceret.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har gennem en årrække investeret i vindmølleprojekter i Grækenland via græske selskaber. Det har historisk været vanskeligt at sikre tilstrækkelige registreringer hos samarbejdspartnerne i Grækenland. I forbindelse med regnskabsaflæggelsen er det sikret, at der foreligger et regnskabsgrundlag i Grækenland, og mellemregninger er gennemgået med henblik på at eliminere differencer. Som følge af historiske registreringer er der ikke mulighed for at afstemme mellemregningerne med underliggende selskaber. Efter en gennemgang af de underliggende selskabers aktiver er det ledelsens vurdering, at selskabets mellemregninger med udenlandske datterselskaber og underliggende selskaber skal nedskrives til 0. Der er i sagens natur usikkerhed i forbindelse med denne vurdering.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgør 17,7 mio.kr. Tilbagebetalingen afhænger af fremtidige handlinger og begivenheder uden for selskabets kontrol. Egenkapitalen i de tilknyttede virksomheder er negativ, og der er usikkerhed om målingen af selskabernes aktiver og ligeledes usikkerhed om den fremtidige drift i de udenlandske tilknyttede virksomheder. Som følge heraf er tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder nedskrevet til 0 kr., men kan have en værdi på op til 17,7 mio.kr.

Selskabet har et eventualaktiv i form af udskudt skat på 1.886 t.kr. Ledelsen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er tilstrækkeligt grundlag for at foretage aktivering heraf, idet den fremtidige indtjening i væsentlig grad er afhængig af de økonomiske konjunkturer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(66.185)	(37.710)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(5.210.945)	(6.918.269)
Andre finansielle omkostninger		<u>(569.709)</u>	<u>(3.648.383)</u>
Årets resultat		<u>(5.846.839)</u>	<u>(10.604.362)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(5.846.839)</u>	<u>(10.604.362)</u>
		<u>(5.846.839)</u>	<u>(10.604.362)</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	3	0	0
Anlægsaktiver		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.000.000
Tilgodehavender		0	2.000.000
Likvide beholdninger		78.249	23.914
Omsætningsaktiver		78.249	2.023.914
Aktiver		78.249	2.023.914

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(3.417.903)</u>	<u>(30.506.545)</u>
Egenkapital		<u>(3.292.903)</u>	<u>(30.381.545)</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	21.337.647
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	11.042.812
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.621.803	0
Anden gæld		<u>1.749.349</u>	<u>25.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.371.152</u>	<u>32.405.459</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.371.152</u>	<u>32.405.459</u>
Passiver		<u>78.249</u>	<u>2.023.914</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualaktiver	4		
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	125.000	(30.506.545)	(30.381.545)
Koncerntilskud o.l.	0	32.935.481	32.935.481
Årets resultat	0	(5.846.839)	(5.846.839)
Egenkapital ultimo	125.000	(3.417.903)	(3.292.903)

Noter

1. Going concern

Ledelsen forventer, at den nødvendige likviditet til selskabets fortsatte drift fortsat vil kunne tilvejebringes ved lån fra hovedaktionær, samt at lån fra ekstern långiver kan fastholdes. Samlet forventet investering i 2019 andrager 3,3 mio.kr., og det forventes, at kapitalen fremskaffes fra ekstern långiver. Såfremt der alene fremskaffes et mindre beløb end 3,3 mio.kr., vil hastigheden af projektudviklingen i Grækenland blive reduceret.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder udgør 17,7 mio.kr. Tilbagebetalingen afhænger af fremtidige handlinger og begivenheder uden for selskabets kontrol. Egenkapitalen i de tilknyttede virksomheder er negativ, og der er usikkerhed om målingen af selskabernes aktiver og ligeledes usikkerhed om den fremtidige drift i de udenlandske tilknyttede virksomheder. Som følge heraf er tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder nedskrevet til 0 kr., men kan have en værdi på op til 17,7 mio.kr.

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	7.966.328
Tilgange	<u>1</u>
Kostpris ultimo	<u>7.966.329</u>
Nedskrivninger primo	(7.966.328)
Andel af årets resultat	(3.795.445)
Andre reguleringer	<u>3.795.444</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(7.966.329)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>

4. Eventualaktiver

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 1.886 t.kr., som ud fra en usikkerhed om mulig udnyttelse er målt til 0 t.kr. i årsrapporten.

Noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har til og med 2017 indgået i en dansk sambeskatning med Bakkegården Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaver, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger samt gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag af uafskrevet positiv goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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