

K/S Aerzen-Reinerbeck
c/o Momentum Gruppen A/S
Københavnsvej 4
4000 Roskilde

CVR-nr. 28 48 17 21

Årsrapport for 2015
Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 10/05 2016

Lisbeth Davids
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	8
Balance pr. 31. december 2015	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

K/S Aerzen-Reinerbeck
c/o Momentum Gruppen A/S
Københavnsvej 4
4000 Roskilde

CVR-nr.: 28 48 17 21
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Roskilde

Bestyrelse

Jørgen Schou
Peter Theilgaard Jensen
Peter Rønnow

Direktion

Jørgen Schou, direktør
Peter Theilgaard Jensen, direktør

Revisor

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for K/S Aerzen-Reinerbeck.

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 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25. april 2016

Direktion

Jørgen Schou
direktør

Peter Theilgaard Jensen
direktør

Bestyrelse

Jørgen Schou

Peter Theilgaard Jensen

Peter Rønnow

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i K/S Aerzen-Reinerbeck

Vi har opstillet årsregnskabet for K/S Aerzen-Reinerbeck for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 25. april 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og drive to vindmøller i Tyskland og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 414.555, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 6.169.361.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Aerzen-Reinerbeck for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt til-læg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til nedtagning mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		1.581.182	1.044
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>(778.509)</u>	<u>(768)</u>
Resultat før finansielle poster		802.673	276
Finansielle indtægter	1	1.804	15
Finansielle omkostninger	2	<u>(389.922)</u>	<u>(453)</u>
Årets resultat		<u>414.555</u>	<u>(162)</u>
Overført resultat		<u>414.555</u>	<u>(162)</u>
		<u>414.555</u>	<u>(162)</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.671.053	5.364
Materielle anlægsaktiver	3	<u>4.671.053</u>	<u>5.364</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.671.053</u>	<u>5.364</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		349.213	508
Andre tilgodehavender		431.012	317
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		6.528.856	6.530
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>31</u>
Tilgodehavender		<u>7.309.081</u>	<u>7.386</u>
Likvide beholdninger		<u>1.705</u>	<u>11</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.310.786</u>	<u>7.397</u>
Aktiver i alt		<u>11.981.839</u>	<u>12.761</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		7.000.000	7.000
Overført resultat		(830.639)	(1.245)
Egenkapital		<u>6.169.361</u>	<u>5.755</u>
Andre hensættelser	4	368.325	353
Hensatte forpligtelser i alt		<u>368.325</u>	<u>353</u>
Andre kreditinstitutter		2.876.611	3.316
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>2.876.611</u>	<u>3.316</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	671.625	893
Kreditinstitutter		1.333.908	2.201
Leverandører af varer og tjenesteydelser		455.724	133
Gæld til tilknyttede virksomheder		106.285	110
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.567.542</u>	<u>3.337</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.444.153</u>	<u>6.653</u>
Passiver i alt		<u>11.981.839</u>	<u>12.761</u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	7.000.000	(1.245.194)	5.754.806
Årets resultat	0	414.555	414.555
Egenkapital 31. december 2015	<u>7.000.000</u>	<u>(830.639)</u>	<u>6.169.361</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	2	15
Valutakursgevinster	<u>1.802</u>	<u>0</u>
	<u>1.804</u>	<u>15</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	368.145	452
Kursreguleringer omkostninger	0	1
Valutakurstab	<u>21.777</u>	<u>0</u>
	<u>389.922</u>	<u>453</u>
3 Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015		13.025.845
Tilgang i årets løb		<u>85.210</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>13.111.055</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		7.661.493
Årets afskrivninger		<u>778.509</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>8.440.002</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>4.671.053</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr
4 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. januar 2015	368.325	353
Saldo ultimo 31. december 2015	<u>368.325</u>	<u>353</u>

5 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u> <u>1. januar</u> <u>2015</u>	<u>Gæld</u> <u>31. december</u> <u>2015</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Andre kreditinstitutter	4.209.174	3.548.236	671.625	190.111
	<u>4.209.174</u>	<u>3.548.236</u>	<u>671.625</u>	<u>190.111</u>

6 Eventualposter mv.

Selskabet har stillet nedtagingsgaranti overfor Vestjysk Bank på 52.000 EUR.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i selskabets driftsmidler på 4.671 t.kr. og transport i ej indbetalt stamkapital på 7.000 t.kr.