



K/S Wellen

Årsrapport

2016

10. regnskabsår

for perioden

1. januar 2016 til 31. december 2016

CVR-nr. 29 78 36 24

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den *20/4* 2017

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning.....	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis.....	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter til årsrapporten	11

Selskabsoplysninger

Selskabet: K/S Wellen
Mariagervej 58B
9500 Hobro

CVR nr.: 29 78 36 24

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Stiftet: 1. oktober 2006

Hjemstedskommune: Mariagerfjord

Bestyrelse: Knud Funder Sørensen
Niels Kristian Kirketerp
Jacob Nybo Jacobsen

Komplementar: Windpark Wellen Verwaltung UG
Frauensteiner Straße 11
09599 Freilberg DE

Pengeinstitut: Spar Nord Bank A/S
Adelgade 31
9500 Hobro DK

Valuta: Rapporten er aflagt i EUR

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for K/S Wellen.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Bestyrelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 1. april 2017

Bestyrelse:



Knud Funder Sørensen



Niels Kristian Kirketerp



Jacob Nybo Jacobsen

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed gennem investering i vedvarende energi, herunder gennem investering i og drift af vindmølleprojekter. Aktiviteten består herudover i levering af den producerede energi til elforsyningsselskaber til den bedst opnåelige pris.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ingen væsentlig usikkerhed.

Usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller måling

Ingen usædvanlige forhold.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Produktion/Teknik:

El-produktionen er under budgettet med 9,7%. Vindmøllerne har fungeret tilfredsstillende i årets løb, med en tidsmæssig rådighed (den tid møllerne har produceret eller har været til rådighed for produktion) på 97,3% (95,0% i 2015).

Den tekniske rådighed har i den seneste opgjorte periode oversteget det garanterede, hvorfor der ikke er indregnet erstatning fra fabrikanten.

Økonomi:

Årets resultat er et overskud på EUR 156.090 mod budgetteret EUR 145.007.

Den positive afvigelse på i alt ca. EUR 11.000 kan henføres til;

- Ca. EUR 44.000 i negativ afvigelse på omsætningen
- Ca. EUR 27.000 i mindre drifts- og administrationsomkostninger samt afskrivninger
- Ca. EUR 28.000 i mindre nettorenteomkostninger samt kapitalinteresser

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabets afslutning

Ingen betydningsfulde hændelser.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2017.

Særlige risici

Selskabet har alene gældsforpligtelser med variabel rente.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomheden producerer vedvarende energi og bidrager derfor positivt til det eksterne miljø.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er bedre end forventet. Omsætningen har været mindre, mens besparelser på omkostningerne har mere end opvejet dette.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Wellen for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning eller måling

Selskabet ejer Windkraft Wellen UG & Co. KG. Dette KG regnskab er fuldt konsolideret med K/S Wellen. Der foreligger selvstændigt regnskab for Windkraft Wellen UG & Co. KG.

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Der afsættes ikke dansk skat i årsrapporten, idet selskabet ikke er et selvstændigt skattesubjekt i Danmark. Der vil kunne forekomme skat fra udlandet, både fra fuldt konsoliderede selskaber samt af indkomst i selskabet, som er skattepligtigt i udlandet.

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Vindmølleanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Med udgangspunkt i møllernes idriftsættelsestidspunkt, foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Vindmølleanlæg	25 år	0 % af kostpris

Småanskaffelser med en kostpris på under 1.750 € pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Tilgodehavende indskudskapital

Indregning af tilgodehavende indskudskapital indregnes som modpost, som en del af egenkapitalandelen. Samtidigt reserveres værdien af tilgodehavende indskudskapital under egenkapitalen som en reserve for ikke indbetalt kapital, hvilken modregnes i selskabets frie reserver.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i anden valuta end euro omregnes til balancedagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på statusdagen.

Resultatopgørelse

Note	2016 EUR	2015 EUR
Bruttoresultat	499.115	653.589
Afskrivninger	233.984	233.984
Resultat før finansielle poster	265.131	419.605
Resultat af kapitalinteresser	1.785	187
Resultat før finansielle poster	266.916	419.792
Finansielle indtægter	0	1
Finansielle omkostninger	110.826	141.800
Resultat før skat	156.090	277.993
Årets resultat	156.090	277.993
Resultatdisponering		
Årets resultat	156.090	277.993
Til disposition	156.090	277.993
Forslag til resultatdisponering		
Overført til næste år	156.090	277.993
I alt	156.090	277.993

Balance

Note		31.12.16 EUR	31.12.15 EUR
Aktiver			
1	Grunde	235.656	235.656
2	Vindmølleanlæg	3.487.954	3.721.938
Materielle anlægsaktiver i alt		3.723.610	3.957.594
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.474	1.689
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.474	1.689
Anlægsaktiver i alt		3.727.084	3.959.283
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		127.540	117.818
Andre tilgodehavender		8.835	8.632
Periodeafgrænsningsposter		24.765	25.335
Tilgodehavender i alt		161.140	151.785
Likvide beholdninger		5.500	4.869
Likvide beholdninger i alt		5.500	4.869
Omsætningsaktiver i alt		166.640	156.654
Aktiver i alt		3.893.724	4.115.937

Balance

Note	31.12.16 EUR	31.12.15 EUR
Passiver		
	546.551	390.459
Overført resultat		
Egenkapital i alt	546.551	390.459
3	3.335.913	3.701.953
Gæld til pengeinstitutter, langfristet		
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.335.913	3.701.953
	6.133	20.209
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.127	3.316
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.260	23.525
Gældsforpligtelser i alt	3.347.173	3.725.478
Passiver i alt	3.893.724	4.115.937
4		
Sikkerhedsstillelser		
5		
Eventualforpligtelser/kontraktlige forpligtelser		

Egenkapitalopgørelse

Alle tal i EUR (1.000)	Indskuds- kapital	Ej indbetalt indskuds- kapital	Opskrivning	Udlodning/ hævninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital, pr. 01.01.16	5.810	-5.810	0	-1.080	1.470	390
Ændring indskudskapital	0	0	0	0	0	0
Ændring ej indbetalt indskudskapital	0	0	0	0	0	0
Ændring opskrivning	0	0	0	0	0	0
Udlodning/hævninger	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	156	156
Egenkapital, pr. 31.12.16	5.810	-5.810	0	-1.080	1.626	546

Ændring af indskudskapital

Kapital ved opstart 01.10.06	5.090
Kapitalforhøjelse 04.06.07	720
Indskudskapital ultimo	5.810

Noter til årsrapporten

1	Grunde	31.12.16	31.12.15
		EUR	EUR
	Kostpris primo	235.656	235.656
	Kostpris, ultimo	235.656	235.656
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	235.656	235.656
2	Vindmølleanlæg		
	Kostpris primo	5.902.995	5.902.995
	Kostpris, ultimo	5.902.995	5.902.995
	Af-/nedskrivninger, primo	-2.181.057	-1.947.073
	Periodens af-/nedskrivninger	-233.984	-233.984
	Af- og nedskrivninger, ultimo	-2.415.041	-2.181.057
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	3.487.954	3.721.938
3	Gæld til pengeinstitutter, langfristet		
	Gæld til pengeinstitutter	3.335.913	3.701.953
	Gæld til pengeinstitutter, langfristet i alt	3.335.913	3.701.953
	Af den langfristede gæld forfalder til betaling efter 5 år	1.477.000	2.157.628
4	Sikkerhedsstillelser		

Til sikkerhed for nedtagning af vindmølleparken og reetablering af jordareal er der stillet garanti på EUR 72.000 til fordel for Landkreis Ohrekreis.

Til sikkerhed for nedtagning af vindmølleparken og reetablering af jordareal er der stillet garanti på EUR 72.000 til fordel for Herrn Heinfred Baxmann.

Selskabet har afgivet sikkerhed i vindmølleparken til en oprindelig værdi af EUR 5.832.315 samt i de løbende indtægter fra vindmølleparken og eventuelle forsikringsudbetalinger til Spar Nord Bank A/S.

Noter til årsrapporten

5 Eventualforpligtelser/kontraktlige forpligtelser

Der er stillet garanti for reetablering af jordstykke efter nedrivning af vindmølle/vindmølleparken. Det antages, at beløbet til nedrivning/reetablering svarer til værdien af vindmøllens scrapværdi, hvorfor der ikke løbende hensættes til reetablering.

Selskabet har indgået aftaler omkring jord- og forpagterleje.

Selskabet har indgået en samlet administrationsaftale med Eurowind Project A/S pr. 01.01.2015, dækkende teknisk og økonomisk administration. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af et kalenderår. Det årlige vederlag udgør 3,5% af vindmølleparkens bruttoindtægt. Aftalen indeksreguleres årligt.

Selskabet har indgået AOM 4000 serviceaftale med Vestas. Aftalen løber fra april 2011 til januar 2022. Det årlige vederlag beregnes ud fra produceret kWh, minimum EUR 84.000.

Selskabet har indgået aftale med Nordjysk Elhandel A/S (NEAS) omkring salg af el. Aftalen løber fra 01.01.2012 til 31.12.2019

Selskabet har indgået aftale med Eurowind Trade A/S omkring administration af selskabets elsalgsaftale med NEAS. Det årlige vederlag udgør 10% af merindtægten hidrørende fra det faste tillæg i elsalgsaftalen.