

K/S VindInvest 16

c/o Momentum Gruppen A/S
Københavnsvej 4
4000 Roskilde

CVR-nr. 30077830

Årsrapport for 2015

10. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 19. april 2016

Ole Herman
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for K/S VindInvest 16.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 23. marts 2016

Bestyrelse

Henrik Nørgaard

David Bernstein Sørensen

Michael Bang

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i K/S VindInvest 16

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for K/S VindInvest 16 for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 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 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 til at danne grundlag for vores afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets vindmølle måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger, hvilket i årsregnskabet udgør t.kr. 4.031. Ledelsen har ikke udarbejdet en nedskrivningstest da det er ledelsens vurdering, at der ikke er indikationer på et nedskrivningsbehov. Vi har derimod den opfattelse, at de faldende elpriser giver indikationer på et nedskrivningsbehov. På baggrund af en forventet elproduktion på 1.682.000 kWh pr år, samt en estimeret elpris på 0,05 EUR pr. kWh efter udløb af den garanterede elafregningsperiode efter 2019, kan kapitalværdien ved en diskonteringsfaktor på 7 % efter vores opfattelse opgøres til 1,5 mio. kr., svarende til et nedskrivningsbehov på 2,5 mio. kr. Vi har ikke modtaget dokumentation for værdien af vindmøllen pr. 31. december 2015, hvorfor vi tager forbehold for værdiansættelsen.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for den afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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. Vi henviser i den forbindelse til ovenstående forbehold og afkræftende konklusion.

Brøndby, den 23. marts 2016

CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 29198535

Jimmi Christensen
Statsautoriseret revisor

Bente Kristensen
Registreret revisor

K/S VindInvest 16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger	K/S VindInvest 16 c/o Momentum Gruppen A/S Københavnsvej 4 4000 Roskilde
CVR-nr. Regnskabsår	30077830 1. januar 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Henrik Nørgaard David Bernstein Sørensen Michael Bang
Komplementar	Komplementarselskabet VindInvest 16 ApS c/o Momentum Gruppen A/S Københavnsvej 4 4000 Roskilde
Revisor	CR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Park Allé 350A, 2. 2605 Brøndby
Pengeinstitut	Ringkøbing Landbobank Torvet 1 6950 Ringkøbing

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabet ejer vindkraftanlægget Nordex N 1071, som står i Windpark Kirchberg, Sachsen, Tyskland. Parken består af 3 møller i alt og er beliggende ved Kleinröhrsdorf ca. 15 km nordøst for Dresden.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen har ikke udarbejdet nedskrivningstest på vindmøllen, da ledelsen er af den opfattelse, at der ikke er indikationer på et nedskrivningsbehov.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 313.628, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 2.676.916.

Selskabets ledelse forventer et resultat i samme niveau for 2016.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for K/S VindInvest 16 for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra elproduktion indregnes i den periode, hvor de er indtjent. Indtægten opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid
Vindmølle	19 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skatter

Kommanditselskabet er ikke et selvstændigt skattesubjekt. Beskatningen af årets resultat sker hos de enkelte kommanditister, som selv skal selvangive den skattepligtige indkomst af deres andel af kommanditselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Vindmøller måles til kostpris med tillæg af eventuelle opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således, at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		1.299.189	1.199.585
Vareforbrug	1	-319.922	-373.800
Andre eksterne omkostninger	2	-152.091	-192.648
Bruttoresultat		827.176	633.137
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-403.341	-403.341
Driftsresultat		423.835	229.796
Finansielle indtægter	3	69	4.276
Finansielle omkostninger	4	-110.276	-150.782
Årets resultat		313.628	83.290
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		313.628	83.290
		313.628	83.290

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Vindmølle	5	4.031.058	4.434.398
Materielle anlægsaktiver		4.031.058	4.434.398
Anlægsaktiver		4.031.058	4.434.398
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		363.494	169.041
Andre tilgodehavender		35.976	46.950
Periodeafgrænsningsposter		0	21.076
Tilgodehavender		399.470	237.068
Likvide beholdninger		42.024	597
Omsætningsaktiver		441.493	237.666
Aktiver		4.472.551	4.672.064

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		2.849.668	2.799.668
Overført resultat		-172.752	-486.380
Egenkapital	6	2.676.916	2.313.288
Gæld til banker		860.011	1.516.547
Langfristede gældsforpligtelser	7	860.011	1.516.547
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		731.325	640.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.970	34.587
Mellemregning Komplementarselskabet Vindinvest 16 ApS		167.330	167.643
Kortfristede gældsforpligtelser		935.625	842.230
Gældsforpligtelser		1.795.635	2.358.777
Passiver		4.472.551	4.672.064
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Noter

2015

2014

Note 1 - Vareforbrug

Direkte salgsomkostninger	9.981	3.390
Tysk driftsaftale	60.624	69.964
Service og tilsyn	48.011	48.119
Jordleje	51.349	49.012
Forbrug af el	0	11.015
Telefon	4.353	751
Forsikringer	48.001	54.175
Fællesomkostninger	17.726	0
Vedligeholdelse og reparationer	79.876	137.373
Vareforbrug i alt	319.921	373.799

Note 2 - Andre eksterne omkostninger

Revisorhonorar, afsat	19.000	20.000
Tysk revision	35.078	35.818
Regulering tysk moms tidligere år	0	34.830
Administrationshonorar	80.651	79.070
Rådgiver i øvrigt	0	4.124
Bestyrelseshonorar	15.000	15.000
Kontingenter	968	970
Gebyrer bank, giro m.v.	1.395	2.837
Andre eksterne omkostninger i alt	152.092	192.649

Note 3 - Finansielle indtægter

Renteindtægter, pengeinstitutter	0	5
Kursgevinster	69	4.272
Finansielle indtægter i alt	69	4.277

Note 4 - Finansielle omkostninger

Renter Komplementarselskabet Vindinvest 16 ApS	3.338	6.643
Renteomkostninger, pengeinstitutter	95.682	137.139
Låneomkostninger	7.000	7.000
Kurstab	4.257	0
Finansielle omkostninger i alt	110.277	150.782

Noter

2015

2014

Note 5 - Vindmølle

Anskaffelsessum, primo	7.823.512	7.823.512
Af-/nedskrivninger, primo	-3.389.113	-2.985.772
Årets af-/nedskrivninger	-403.341	-403.341
Vindmølle i alt	4.031.058	4.434.399

Note 6 - Egenkapital

Egenkapitalbevægelser

	Primo	Årets tilgang	Forslag til resultat- disp.	Ultimo
Virksomhedskapital	2.799.668	50.000	0	2.849.668
Overført resultat	-486.380	0	313.628	-172.752
	<u>2.313.288</u>	<u>50.000</u>	<u>313.628</u>	<u>2.676.916</u>

Note 7 - Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	2.177.547	1.605.336	731.325	0
Låneomkostninger	-21.000	-14.000	-7.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.156.547	1.591.336	724.325	0

Note 8 - Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for bankengagement er der pant i vindmøllerne, samt afgivet transport i elsalgsindtægter og resthæftelser.

Kommanditisterne hæfter for i alt t.kr. 7.860. Resthæftelsen udgør således t.kr. 5.010.