

K/S HAIDBERG

Kystvejen 59, 3
8000 Aarhus C

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

11/03/2016

Poul Christensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	4
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

K/S HAIDBERG

Kystvejen 59, 3

8000 Aarhus C

Telefonnummer: 86133414

CVR-nr: 31174376

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

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 22,1%. Vindmøllen har fungeret tilfredsstillende i årets løb, med en rådighed på 97,9% (99,1% i 2014).

Økonomi:

Årets resultat er et underskud på EUR 49.442 i forhold til et budgetteret resultat på EUR 4.031.

De primære afvigelser på i alt ca. EUR 54.000 er:

- Ca. EUR 48.000 i lavere omsætning
- Ca. EUR 6.000 i højere renteomkostninger

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabet afslutning

Ingen betydningsfulde hændelser.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat for 2016 under forudsætning af et normalt vindår i 2016.

Særlige risici

Der er ingen særlige risici.

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 lavere end forventet, primært som følge af en lavere omsætning i forhold til det budgetterede.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten for K/S Haidberg for 2015 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

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.

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.

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 20 år 0 % af kostpris

Småanskaffelser med en kostpris på under 1.700 € pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 låneoptagelse 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 nominel 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 finansiell 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.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider primo og ultimo.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat før rente og afskrivninger og fratrækkes finansielle poster, udlodning til investorer og reguleres for ændringer i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af indskudskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld. Likvider omfatter kortfristet kassekredit og likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Bruttoresultat		213.450	187.947
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-140.599	-140.599
Resultat af ordinær primær drift		72.851	47.348
Andre finansielle indtægter		3.215	151
Øvrige finansielle omkostninger		-125.508	-134.201
Ordinært resultat før skat		-49.442	-86.702
Årets resultat		-49.442	-86.702
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-49.442	-86.702
I alt		-49.442	-86.702

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.613.293	1.753.892
Materielle anlægsaktiver i alt	1	1.613.293	1.753.892
Kapitalandele i associerede virksomheder		333	333
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	333	333
Anlægsaktiver i alt		1.613.626	1.754.225
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.608	33.515
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		6.550	6.550
Andre tilgodehavender		5.491	11.581
Periodeafgrænsningsposter		18.245	18.195
Tilgodehavender i alt		40.894	69.841
Likvide beholdninger		23.665	32.900
Omsætningsaktiver i alt		64.559	102.741
Aktiver i alt		1.678.185	1.856.966

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 EUR	2014 EUR
Registreret kapital mv.		-305.372	-255.930
Egenkapital i alt		-305.372	-255.930
Andre hensatte forpligtelser		18.055	15.212
Hensatte forpligtelser i alt		18.055	15.212
Gæld til banker		1.511.249	1.670.784
Langfristede gældsforpligtelser i alt		1.511.249	1.670.784
Gæld til banker		195.444	195.444
Leverandører af varer og tjenesteydelser		258.809	231.456
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		454.253	426.900
Gældsforpligtelser i alt		1.965.502	2.097.684
Passiver i alt		1.678.185	1.856.966

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Overført resultat	Indbetalt registreret kapital mv.	I alt
	EUR	EUR	EUR
Egenkapital, primo	-630.178	374.248	-255.930
Årets resultat	-49.442		-49.442
Egenkapital, ultimo	-679.620	374.248	-305.372

Noter

1. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	xxx.xxx	xxx.xxx	2716388
Tilgang	xxx.xxx	xxx.xxx	0
Afgang	-xxx.xxx	-xxx.xxx	0
Kostpris ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx	2716388
Opskrivninger primo	xxx.xxx	xxx.xxx	xxx.xxx
Årets opskrivning	xxx.xxx	xxx.xxx	xxx.xxx
Opskrivninger ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx	xxx.xxx
Af- og nedskrivning primo	-xxx.xxx	-xxx.xxx	-962496
Årets afskrivning	-xxx.xxx	-xxx.xxx	-140599
Tilbageførsel ved afgang	xxx.xxx	xxx.xxx	0
Af- og nedskrivning ultimo	-xxx.xxx	-xxx.xxx	-1103095
Regnskabsmæssig værdi ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx	1613293

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	xxx.xxx	333
Tilgang	xxx.xxx	0
Afgang	-xxx.xxx	0
Kostpris ultimo	xxx.xxx	333
Nettoopskrivninger primo	xxx.xxx	xxx.xxx
Andel i årets resultat jf. note	xxx.xxx	xxx.xxx
Udloddet udbytte	-xxx.xxx	-xxx.xxx
Nettoopskrivninger ultimo	xxx.xxx	xxx.xxx
Regnskabsmæssig værdi ultimo	xxx.xxx	333
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	xxx.xxx	xxx.xxx

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Xxxx A/S, København	xx%	xxx.xxx	xxx.xxx

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
	xx%	xxx.xxx	xxx.xxx