



K/S Ochtrup II

Årsrapport

2016

8. regnskabsår

for perioden

1. januar 2016 til 31. december 2016

CVR-nr. 31 77 23 97

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 10/3 2017

Dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Selskabsoplysninger

Selskabet: K/S Ochtrup II
Mariagervej 58 B
9500 Hobro

CVR nr.: 31 77 23 97

Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Stiftet: 1. september 2008

Hjemstedskommune: Mariagerfjord

Bestyrelse: Bo Lynge Rydahl

Komplementar: Windpark Gronau Komplementar ApS
Vivaldisvej 7
9200 Aalborg SV

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

Sydbank
Rathausplatz 11
D-24937 Flensburg

Valuta: Rapporten er aflagt i EUR

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min 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 6. april 2017

Bestyrelse:



Bo Lyng Rydahl

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 18,4%. Vindmøllen har fungeret tilfredsstillende i årets løb, med en tidsmæssig rådighed (den tid møllen har produceret eller har været til rådighed for produktion) på 98,1% (94,8% i 2015).

Den tekniske rådighed har i den seneste opgjorte kontraktperiode oversteget den garanterede, hvorfor der ikke er indregnet erstatning fra fabrikanten. Der henvises til logbogen i investorportalen for den løbende tekniske orientering.

Økonomi:

Årets resultat før skat er EUR 10.471 i forhold til et budgetteret resultat før skat på EUR 127.421.

De primære afvigelser på i alt ca. EUR 117.000 er;

- Ca. EUR 73.000 i lavere omsætning
- Ca. EUR 14.000 i lavere driftsomkostninger
- Ca. EUR 7.000 i højere afskrivninger
- Ca. EUR 51.000 højere nettorenteudgifter og kurstab i forbindelse med omlægning af finansiering.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabets afslutning

Ingen betydningsfulde hændelser.

Virksomhedens forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i 2017 under forudsætning af et normalt vindår.

Særlige risici

Selskabets gæld er variabelt forrentet.

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 den manglende vind.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Ochtrup II 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 Windpark Ochtrup II GmbH & Co. KG. Dette KG regnskab er fuldt konsolideret med K/S Ochtrup II. Der foreligger selvstændigt regnskab for Windpark Ochtrup II GmbH & 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 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 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 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 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	279.524	343.718
Afskrivninger	145.000	145.000
Resultat før finansielle poster	134.524	198.718
Finansielle indtægter	0	3
Finansielle omkostninger	124.053	98.541
Resultat før skat	10.471	100.180
Årets resultat	10.471	100.180
Resultatdisponering		
Årets resultat	10.471	100.180
Til disposition	10.471	100.180
Forslag til resultatdisponering		
Overført til næste år	10.471	100.180
I alt	10.471	100.180

Balance

Note		31.12.16 EUR	31.12.15 EUR
Aktiver			
1	Vindmølleanlæg	2.755.000	2.900.000
Materielle anlægsaktiver i alt		2.755.000	2.900.000
Anlægsaktiver i alt		2.755.000	2.900.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.345	73.408
Andre tilgodehavender		2.541	1.548
Periodeafgrænsningsposter		37.233	39.820
Tilgodehavender i alt		81.119	114.776
Likvide beholdninger		0	20.225
Likvide beholdninger i alt		0	20.225
Omsætningsaktiver i alt		81.119	135.001
Aktiver i alt		2.836.119	3.035.001

Balance

Note	31.12.16 EUR	31.12.15 EUR	
Passiver			
Kontant stamkapital	482.278	757.278	
Overført resultat	315.309	304.838	
Egenkapital i alt	797.587	1.062.116	
2	Gæld til pengeinstitutter, langfristet	1.234.212	1.653.070
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.234.212	1.653.070
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	324.376	224.376
	Gæld til pengeinstitutter	227.493	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	77.451	95.439
	Gæld til tilknyttede virksomheder	175.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	804.320	319.815
	Gældsforpligtelser i alt	2.038.532	1.972.885
	Passiver i alt	2.836.119	3.035.001
3	Sikkerhedsstillelser		
4	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	2.600	-1.843	0	-101	406	1.062
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	-275
Årets resultat	0	0	0	0	10	10
Egenkapital, pr. 31.12.16	2.600	-1.843	0	-101	416	797

Noter til årsrapporten

1	Vindmølle anlæg	31.12.16	31.12.15
		EUR	EUR
	Kostpris primo	3.543.000	3.543.000
	Kostpris, ultimo	3.543.000	3.543.000
	Af-/nedskrivninger, primo	-643.000	-498.000
	Periodens af-/nedskrivninger	-145.000	-145.000
	Af- og nedskrivninger, ultimo	-788.000	-643.000
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	2.755.000	2.900.000
2	Gæld til pengeinstitutter, langfristet		
	Gæld til pengeinstitutter	1.558.588	1.877.446
	Overført til kortfristet gæld	-324.376	-224.376
	Gæld til pengeinstitutter, langfristet i alt	1.234.212	1.653.070
	Af den langfristede gæld forfalder til betaling efter 5 år	105.000	0

3 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for nedtagning af vindmølleparken og reetablering af jordareal er der stillet garanti på EUR 161.459,20 til fordel for Kreis Steinfurt, Bauamt.

Selskabet har afgivet sikkerhed i vindkraftanlægget til en oprindelig værdi på EUR 3.543.000 samt i de løbende indtægter fra vindkraftanlægget og evt. forsikringsudbetalinger til Spar Nord Bank A/S.

Noter til årsrapporten

4 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 administrationsaftale med Prowind Betriebsführungs GmbH & Co. KG. Denne aftale indeholder både administration og teknisk driftsledelse. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af en kalendermåned, dog først når gælden i selskabet er indfriet. Det årlige vederlag for administration og teknisk driftsledelse udgør 1,25% af vindmøllens bruttoindtægt, dog minimum EUR 4.500 om året.

Selskabet har indgået administrationsaftale med Eurowind Project A/S omkring administration af ovennævnte selskab. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel. Det årlige vederlag udgør 1,55% af vindmøllens bruttoindtægt, dog minimum EUR 6.212 om året. Procentsatsen indeksreguleres årligt.

Selskabet har indgået aftale med Neas Energy A/S 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.

Selskabet har indgået Serviceaftale AOM 4000 med Vestas Deutschland GmbH. Aftalen løber fra 09.02.2011 til 08.02.2026.