



K/S Vindpark Aalestrup EWE

Årsrapport

2015/2016

6. regnskabsår

for perioden

1. juli 2015 til 30. juni 2016

CVR-nr. 33 05 96 39

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 10 / 11 2016

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 Vindpark Aalestrup EWE
Mariagervej 58B
9500 Hobro

CVR nr.: 33 05 96 39

Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Stiftet: 26. maj 2010

Hjemstedskommune: Mariagerfjord Kommune

Bestyrelse: Erik Ugilt Hansen
Jeppe Ugilt Hansen
Søren Rasmussen

Pengeinstitut: Nykredit Realkredit A/S
John F. Kennedys Plads
9100 Aalborg

Valuta: Rapporten er aflagt i hele DKK

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for K/S Vindpark Aalestrup EWE.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling og resultat.

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

Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 9. august 2016

Bestyrelse:


Erik Ugilt Hansen


Jeppe Ugilt Hansen


Søren Rasmussen

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets formål er at opføre og drive vindmøller i Aalestrup Vindmøllepark.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på DKK 1.045.279 mod DKK 1.995.128 sidste år. Ledelsen finder årets resultat acceptabelt men under det forventede. Produktionen har været 2,4% bedre end budgetteret, mens afregningsprisen inklusive reguleringer er ca. 10 øre lavere end det budgetteret.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Virksomhedens forventede udvikling

Den tilfredsstillende performance af møllerne, kombineret med omlægningen af gælden til et lavere renteniveau, understøtter forventningen om et positivt resultat for næste regnskabsperiode, i niveauet 1,0 – 1,4 mio. DKK.

Påvirkning af det eksterne miljø

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

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets regnskabsmæssige resultat er under forventningen, som følge af lavere afregningspris end oprindeligt budgetteret, mens produktionen er på niveau med det forventede.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Vindpark Aalestrup EWE for 2015/16 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.

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 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 skat i årsrapporten, idet selskabet ikke er et selvstændigt skattesubjekt.

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 DKK 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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, 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, omregnes til historiske valutakurser.

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, 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, omregnes til historiske valutakurser.

Resultatopgørelse

Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttoresultat	4.156.940	5.209.994
Afskrivninger	2.414.020	2.414.020
Resultat før finansielle poster	1.742.920	2.795.974
Resultat af kapitalinteresser	500	500
Resultat før finansielle poster	1.743.420	2.796.474
Finansielle indtægter	3.603	209
Finansielle omkostninger	701.744	801.555
Resultat før skat	1.045.279	1.995.128
Årets resultat	1.045.279	1.995.128
Resultatdisponering		
Årets resultat	1.045.279	1.995.128
Til disposition	1.045.279	1.995.128
Forslag til resultatdisponering		
Overført til næste år	1.045.279	1.995.128
I alt	1.045.279	1.995.128

Balance

Note		30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
Aktiver			
1	Vindmølleanlæg	49.285.254	51.699.274
Materielle anlægsaktiver i alt		49.285.254	51.699.274
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.049.267	1.147.845
3	Andre værdipapirer og kapitalandele	105.600	102.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		1.154.867	1.249.845
Anlægsaktiver i alt		50.440.121	52.949.119
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		354.460	490.471
Andre tilgodehavender		61.452	0
Periodeafgrænsningsposter		112.981	273.951
Tilgodehavender i alt		528.893	764.422
Likvide beholdninger		28.381	1.022.029
Likvide beholdninger i alt		28.381	1.022.029
Omsætningsaktiver i alt		557.274	1.786.451
Aktiver i alt		50.997.395	54.735.570

Balance

Note	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
Passiver		
	23.784.400	23.784.400
	4.050.899	4.205.620
	27.835.299	27.990.020
4	19.796.968	22.840.679
	19.796.968	22.840.679
	3.082.151	3.043.046
	157.561	446.830
	125.416	115.773
	0	299.222
	3.365.128	3.904.871
	23.162.096	26.745.550
	50.997.395	54.735.570
5		
6		

Egenkapitalopgørelse

Alle tal i DKK (1.000)	Indskuds- kapital	Ej indbetalt indskuds- kapital	Opskrivning	Udlodning/ hævninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital, pr. 01.07.15	23.784	0	0	-5.500	9.706	25.995
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	-1.200	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	1.090	1.995
Egenkapital, pr. 30.06.16	23.784	0	0	-6.700	10.796	27.880

Ændring af indskudskapital

Kapital ved opstart	0
Kapitalforhøjelse 26.04.11	24.684
Kapitalnedsættelse 22.05.12	-900
Indskudskapital ultimo	23.784

Noter til årsrapporten

1	Vindmølleanlæg	30.06.16 DKK	30.06.15 DKK
	Kostpris primo	60.350.512	60.350.512
	Kostpris, ultimo	60.350.512	60.350.512
	Af-/nedskrivninger, primo	-8.651.238	-6.237.218
	Periodens af-/nedskrivninger	-2.414.020	-2.414.020
	Af- og nedskrivninger, ultimo	-11.065.258	-8.651.238
	Regnskabsmæssig værdi, ultimo	49.285.254	51.699.274
	Indeholdte renter på vindmølleanlæg	239.765	251.509
2	Kapitalandele i associerede virksomheder		
	Kostpris primo	1.300.000	1.300.000
	Afgang i årets løb	-50.000	0
	Værdireguleringer primo	-153.905	-104.827
	Årets værdiregulering	-49.078	-49.078
	Tidligere års resultatandel	1.750	1.250
	Årets resultatandel	500	500
	Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	1.049.267	1.147.845
	Kapitalandele i associerede virksomheder består af: K/S Vindpark Aalestrup Infrastruktur, med hjemsted i Mariagerfjord Kommune Nom. TDKK 1.300, Ejerandelen er 50%		
3	Andre værdipapirer og kapitalandele		
	Kostpris primo	102.000	102.000
	Kursregulering i året	3.600	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	105.600	102.000
4	Gæld til realkreditinstitutter		
	Gæld til realkreditinstitutter	22.879.119	25.883.725
	Overført til kortfristet gæld	-3.082.151	-3.043.046
	Gæld til realkreditinstitutter i alt	19.796.968	22.840.679
	Af den langfristede gæld forfalder til betaling efter 5 år	11.647.473	13.571.887

Noter til årsrapporten

5 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet sikkerhed i vindmølleparken samt i de løbende indtægter fra vindmølleparken og eventuelle forsikringspolicer til Nykredit Realkredit A/S.

6 Eventualforpligtelser/kontraktlige forpligtelser

Det antages, at beløbet til nedrivning/reetablering svarer til værdien af vindmøllens scrapværdi, hvorfor der ikke løbende hensættes til reetablering.

Selskabet har indgået en forpagtningsaftale som er uopsigelig, dog således at aftalen ophører, når mølledriften på ejendommen opgives. Det årlige vederlag beregnes på grundlag af elindtægten og udgør ca. DKK 120.000.

Selskabet har indgået en administrationsaftale med Eurowind Project A/S omkring teknisk og økonomisk administration/driftsledelse af Infrastrukturselskabet. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af et kalenderår. Det årlige vederlag udgør DKK 102.000 + DKK 91.800, i alt DKK 193.800 (pristalsreguleres).

Selskabet har indgået administrationsaftale med Eurowind Project A/S omkring administration af nærværende selskab. Aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel til udgangen af et kalenderår. Første gang den 31.12.2019. Det årlige vederlag er fra 01.01.2016 reguleret til DKK 60.000 (pristalsreguleres).

Der er indgået serviceaftale, AOM4000 med Vestas. Aftalen løber fra 18.01.2012 til 18.01.2027

Selskabet ejer 2/4 af K/S Vindpark Aalestrup Infrastruktur. Selskabet har pr. 30.06.2016 en restindskudsforpligtigelse på DKK 3,9 mio.

Selskabet er forpligtet til at betale 2/4 af de løbende driftsudgifter og afskrivninger i K/S Vindpark Aalestrup Infrastruktur.