

K/S Holmen Vindmølle 4

Slugten 3, 6800 Varde

Årsrapport for

2015

CVR-nr. 34 20 74 45

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. april 2016.

Steen Brinch Gildenpfennig
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for K/S Holmen Vindmølle 4.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 6. april 2016

Direktion

Niels Christian Poulsen
direktør

Bestyrelse

Steen Brinch Gildenpfennig
formand

Flemming Aarhus Pedersen

Niels Christian Poulsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kommanditisterne i K/S Holmen Vindmølle 4

Vi har opstillet årsregnskabet for K/S Holmen Vindmølle 4 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skjern, den 6. april 2016

Martinsen Ringkøbing-Skjern

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 56 05 09

Kim Rune Brarup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	K/S Holmen Vindmølle 4 Slugten 3 6800 Varde
	CVR-nr.: 34 20 74 45
	Stiftet: 30. december 2011
	Hjemsted: Varde Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 5. regnskabsår
Bestyrelse	Steen Brinch Gildenpfennig, formand Flemming Aarhus Pedersen Niels Christian Poulsen
Direktion	Niels Christian Poulsen, direktør
Komplementar	Vindmølle 4 Holmen ApS
Administrator	Steen Brinch Gildepfennig, Slugten 3, 6880 Varde
Revisor	Martinsen Ringkøbing-Skjern Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 130 6900 Skjern
Bankforbindelse	Ringkjøbing Landbobank, Torvet 1, 6950 Ringkøbing

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i regnskabsåret bestået i at investere i, administrere og sælge elektricitet via vindmølle nummer 4 på Holmen i henhold til lokalplan nummer 278 af 20. april 2010 for Ringkøbing-Skjern Kommune.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.386.758 kr. mod 4.867.860 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.534.662 kr. mod 1.891.066 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Holmen Vindmølle 4 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, kontorhold, mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	20 år
---	-------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	5.386.758	4.867.860
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.066.243	-2.066.243
Driftsresultat	3.320.515	2.801.617
1 Øvrige finansielle omkostninger	-785.853	-910.551
Resultat før skat	2.534.662	1.891.066
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	2.534.662	1.891.066
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	700.000
Overføres til overført resultat	2.534.662	1.191.066
Disponeret i alt	2.534.662	1.891.066

Balance 31. december

Aktiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.059.885	35.126.128
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>33.059.885</u>	<u>35.126.128</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>33.059.885</u>	<u>35.126.128</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		756.960	567.985
Andre tilgodehavender		52.670	0
Periodeafgrænsningsposter		2.099	164.788
Tilgodehavender i alt		<u>811.729</u>	<u>732.773</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>811.729</u>	<u>732.773</u>
Aktiver i alt		<u>33.871.614</u>	<u>35.858.901</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Note			
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	11.920.000	11.920.000
3	Overført resultat	5.965.012	3.430.350
3	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	700.000
	Egenkapital i alt	<u>17.885.012</u>	<u>16.050.350</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	11.000.000	13.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.000.000</u>	<u>13.000.000</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.000.000	2.000.000
	Gæld til pengeinstitutter	2.531.999	3.947.966
	Gæld til tilknyttede virksomheder	81.325	82.228
	Anden gæld	<u>373.278</u>	<u>778.357</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.986.602</u>	<u>6.808.551</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>15.986.602</u>	<u>19.808.551</u>
	Passiver i alt	<u>33.871.614</u>	<u>35.858.901</u>

5 Eventualposter

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
1. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.597	2.431		
Andre finansielle omkostninger	<u>784.256</u>	<u>908.120</u>		
	<u>785.853</u>	<u>910.551</u>		
 2. Materielle anlægsaktiver				
		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>		
Kostpris 1. januar 2015		<u>41.324.857</u>		
Kostpris 31. december 2015		<u>41.324.857</u>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		6.198.729		
Årets afskrivninger		<u>2.066.243</u>		
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>8.264.972</u>		
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>33.059.885</u>		
 3. Egenkapital				
	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	11.920.000	3.430.350	700.000	16.050.350
Udloddet udbytte	0	0	-700.000	-700.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>2.534.662</u>	<u>0</u>	<u>2.534.662</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>11.920.000</u>	<u>5.965.012</u>	<u>0</u>	<u>17.885.012</u>

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

Noter

4. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2015</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2014</u>
Gæld til pengeinstitutter	2.000.000	3.000.000	13.000.000	15.000.000
	<u>2.000.000</u>	<u>3.000.000</u>	<u>13.000.000</u>	<u>15.000.000</u>

5. Eventualposter Eventualforpligtelser

Markedsværdien af selskabets sikringsinstrumenter udgør 990.590 kr. pr. 31. december 2015.