

REVISORS EKSEMPLAR

K/S Porthos

c/o Momentum Gruppen A/S

Københavnsvej 4

4000 Roskilde

CVR-nr. 34 46 86 72

Årsrapport 2015

(5. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den / **15/3-2016**



Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance pr. 31. december	8
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for K/S Porthos.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 24. februar 2016

Direktion

Ramazan Turan

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til ledelsen i K/S Porthos

Vi har revideret årsregnskabet for K/S Porthos for regnskabsåret 1. januar - 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 som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

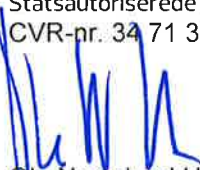
Konklusion

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 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vordingborg, den 24. februar 2016

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22



Ole Nørrelund Hansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	K/S Porthos c/o Momentum Gruppen A/S Københavnsvej 4 4000 Roskilde Telefon: 4633 7010 Hjemmeside: www.momentum-gruppen.com CVR-nr.: 34 46 86 72 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 1. december 2011 Hjemsted: Roskilde
Hovedaktivitet	Selskabets aktivitet består af drift af vindmøller
Direktion	Ramazan Turan
Revision	RSM plus P/S Statsautoriserede revisorer Algade 76, 1. 4760 Vordingborg
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover 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 og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af el indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede valutagevinster og -tab.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	15 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Nettoomsætning		4.809.929	3.847.827
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.828.581</u>	<u>-2.619.086</u>
Bruttoresultat		2.981.348	1.228.741
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-1.342.857</u>	<u>-1.342.857</u>
Resultat før finansielle poster		1.638.491	-114.116
Finansielle indtægter	1	904	30.183
Finansielle omkostninger	2	<u>-560.540</u>	<u>-592.485</u>
Årets resultat		<u>1.078.855</u>	<u>-676.418</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>1.078.855</u>	<u>-676.418</u>
		<u>1.078.855</u>	<u>-676.418</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	3		
Produktionsanlæg og maskiner		<u>13.316.667</u>	<u>14.659.524</u>
		<u>13.316.667</u>	<u>14.659.524</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>13.316.667</u>	<u>14.659.524</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		761.055	681.031
Andre tilgodehavender		196.128	294.489
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>67.519</u>
		<u>957.183</u>	<u>1.043.039</u>
Likvide beholdninger		<u>60.565</u>	<u>13.159</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.017.748</u>	<u>1.056.198</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>14.334.415</u></u>	<u><u>15.715.722</u></u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		320.000	320.000
Overført resultat		1.958.241	879.388
Egenkapital i alt		2.278.241	1.199.388
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	5		
Andre kreditinstitutter		9.503.800	12.537.872
		9.503.800	12.537.872
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		2.000.000	1.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		415.477	325.160
Anden gæld		136.897	153.302
		2.552.374	1.978.462
Gældsforpligtelser i alt		12.056.174	14.516.334
PASSIVER I ALT			
		14.334.415	15.715.722
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	904	30.183
	<u>904</u>	<u>30.183</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	560.540	592.485
	<u>560.540</u>	<u>592.485</u>
3 Materielle anlægsaktiver		
		Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2015		<u>18.800.000</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>18.800.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		4.140.476
Årets afskrivninger		<u>1.342.857</u>
		<u>5.483.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>13.316.667</u>
Afskrives over		<u>15 år</u>

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	320.000	879.386	1.199.386
Årets resultat	0	1.078.855	1.078.855
Egenkapital 31. december 2015	320.000	1.958.241	2.278.241

Stamkapitalen består af 100 andele à nominelt kr. 5.000. Ingen andele er tillagt særlige rettigheder.

Saldo primo året	220.000
Indkaldt stamkapital til indbetaling i årets løb	<u>100.000</u>
Indbetalt ultimo året	<u>320.000</u>
Tegnet stamkapital	500.000
Indbetalt saldo primo året	- 220.000
Indbetalt i året	<u>- 100.000</u>
Resthæftelse ultimo året	<u>180.000</u>

5 Langfristet gæld

	Gæld 1. januar 2015	Langfristet gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Andre kreditinstitutter	<u>14.037.872</u>	<u>11.503.800</u>	<u>2.000.000</u>	<u>3.290.000</u>
	<u>14.037.872</u>	<u>11.503.800</u>	<u>2.000.000</u>	<u>3.290.000</u>

Noter til årsregnskabet

6 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er indtådt i eksisterende uopsigelig lejekontrakt omkring jordleje. Uopsigeligheden løber indtil 2025 og lejen andrager minimum EUR 41.000 pr. år.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets rettigheder til at drive vindmøllevirksomhed på de lejede grundstykker er stillet til sikkerhed Nordea.

Overfor finansieringskilde er indrømmet transport i selskabets el-indtæget og eventuel forsikringssum.