

Momentum Energy DK-Møller II KS
Københavnsvej 81, 4000 Roskilde

Årsrapport for
2023

CVR-nr. 43 83 34 13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. april 2024.

Kim Madsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 7. februar - 31. december 2023

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Egenkapitalopgørelse
- 14 Noter

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Momentum Energy DK-Møller II KS.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 7. februar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 23. april 2024

Direktion

Kim Madsen

Bestyrelse

Kim Madsen

Komplementar

Momentum Komplementar ApS

Kim Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommanditisterne i Momentum Energy DK-Møller II KS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Momentum Energy DK-Møller II KS for regnskabsåret 7. februar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 7. februar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23. april 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Carsten Nielsen
statsautoriseret revisor
mne30212

Selskabsoplysninger

Selskabet	Momentum Energy DK-Møller II KS Københavnsvej 81 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 43 83 34 13
	Regnskabsår: 7. februar - 31. december 1. regnskabsår
Bestyrelse	Kim Madsen
Direktion	Kim Madsen
Komplementar	Momentum Komplementar ApS
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet består af at eje og drive vindmøller.

Selskabet har i året opkøbt 26 vindmøller fordelt på 15 vindmølleparker.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.155.582 kr. og det ordinære resultat efter skat udgør -1.755.786 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Momentum Energy DK-Møller II KS 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 aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion og administration mv.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Vindmøller måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som det enkelte aktiv vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

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

	Brugstid
Vindmøller	40 år

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på selskabets vindmøller med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne vindmøller reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	7/2 2023 - 31/12 2023
Bruttofortjeneste	6.155.582
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.547.238
Driftsresultat	-391.656
Andre finansielle indtægter	228.573
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.592.703
Årets resultat	-1.755.786
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-1.755.786
Disponeret i alt	-1.755.786

Balance

<u>Note</u>	<u>31/12 2023</u>
Aktiver	
Anlægsaktiver	
3 Grunde og bygninger	882.100
4 Vindmøller	56.765.714
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>57.647.814</u>
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	228.573
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>228.573</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>57.876.387</u>
Omsætningsaktiver	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.462.609
Andre tilgodehavender	311.176
Periodeafgrænsningsposter	22.500
Tilgodehavender i alt	<u>1.796.285</u>
Likvide beholdninger	<u>1.574.018</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.370.303</u>
Aktiver i alt	<u>61.246.690</u>

Balance

<u>Note</u>	<u>31/12 2023</u>
Passiver	
Egenkapital	
Virksomhedskapital	40.000
Ikke indbetalt virksomhedskapital	-40.000
Reserve for opskrivninger	8.853.384
Overført resultat	-1.755.786
Egenkapital i alt	<u>7.097.598</u>
Gældsforpligtelser	
Deposita	8.512
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.512</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	723.173
Gæld til tilknyttede virksomheder	52.853.625
Anden gæld	563.782
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>54.140.580</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>54.149.092</u>
Passiver i alt	<u>61.246.690</u>

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u>	<u>Ikke indbetalt</u> <u>virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for op-</u> <u>skrivninger</u>	<u>Overført resul-</u> <u>tat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 7. februar 2023	40.000	-40.000	0	0	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-1.755.786	-1.755.786
Årets opskrivning	0	0	8.853.384	0	8.853.384
	<u>40.000</u>	<u>-40.000</u>	<u>8.853.384</u>	<u>-1.755.786</u>	<u>7.097.598</u>

Noter

	7/2 2023 - 31/12 2023
1. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	
Afskrivning af vindmøller	3.252.801
Nedskrivning af vindmøller	3.294.437
	<u>6.547.238</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.592.200
Andre finansielle omkostninger	503
	<u>1.592.703</u>
3. Grunde og bygninger	
Tilgang i årets løb	882.100
Kostpris 31. december 2023	<u>882.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>882.100</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>
4. Vindmøller	
Tilgang i årets løb	54.459.568
Kostpris 31. december 2023	<u>54.459.568</u>
Årets opskrivning	8.853.384
Opskrivninger 31. december 2023	<u>8.853.384</u>
Årets afskrivninger	-3.252.801
Årets nedskrivninger ført over resultatopgørelsen	-3.294.437
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-6.547.238</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>56.765.714</u>

El-priserne for 2024 er estimeret på baggrund af allerede realiserede elpriser efter balancedagen, samt ledelsens generelle forventninger til udviklingen af elpriserne.

El-priserne fra 2025 til 2041, fastsættes ud fra en langsigtet markedsrapport udarbejdet af Thema Consulting Group.

Udgifter til vedligeholdelse, drift, forsikringer mv. er medtaget ud fra de indgåede kontrakter, mens udgifter til reparation er medtaget på baggrund af historiske erfaringer, samt en årlig pristalsregulering på 4 % frem til udgangen af 2027, og herefter en årlig pristalsregulering på 2%.

Vindmøllernes levetid er ved beregningen sat til 40 år, der af ledelsen såvel som Energistyrelsen vurderes som det bedste bud på levetiden for veldrevne og velholdte vindmøller.

Diskonteringsrenten udgør 7 %. Diskonteringsrenten er fastsat under hensyntagen til hvad lignende møller handles til på markedet, samt de niveauer der kan skaffes belåning til.

Der er ikke medtaget scrapværdier, herunder værdi af eventuel repowering, men derimod er omkostningerne til nedtagning af møllerne ved 40 årsdagen medregnet. En forøgelse af diskonteringsfaktoren med 0,5 procentpoint vil alt andet lige reducere den samlede dagsværdi med 1.456 t.kr

En reduktion af den anvendte spotpris med 1 øre vil, alt andet lige, reducere den samlede dagsværdi med 1.835 t.kr.

Noter

	<u>31/12 2023</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele	
Tilgang i årets løb	<u>228.573</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>228.573</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>228.573</u>