

Møllelauget A/S
Ertebøllevej 29
9460 Farsø
CVR-nr. 26926882

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.04.2016

Dirigent

Navn: Mogens Kjær

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Møllelauget A/S
Ertebøllevej 29
9460 Farsø

CVR-nr.: 26926882
Hjemsted: Vesthimmerland
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

E-mail: ryan_chr@yahoo.dk

Bestyrelse

Steen Mortensen, formand
Ryan Christiansen
Askel Søe Krog
Bente Graarup
Marie Rytter Møller

Direktion

Ryan Christiansen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jernbanegade 21
Postboks 49
9670 Løgstør

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Møllelauget A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 17.03.2016

Direktion

Ryan Christiansen
direktør

Bestyrelse

Steen Mortensen
formand

Ryan Christiansen

Askel Søe Krog

Bente Graarup

Marie Rytter Møller

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Møllelauget A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Møllelauget A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.
Løgstør, den 17.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Bjørnlund
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består i produktion af el med vindmøller.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat på 369 t.kr er tilfredsstillende.

Der forventes ligeledes et positivt resultat i 2016.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er ikke indtrådt usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af el indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte omkostninger til vedligeholdelse, forsikringer og leje samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter skrottningsbeviser og brugsrettigheder til jord.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 7 år for skrottningsbeviser og 20 år for brugsrettigheder, svarende til vindmøllernes forventede brugstid.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og vindmøller måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Vindmøller 20 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andelskapital i DV Energi, der måles til kostpris på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.023.971 | 1.084.623 |
| Administrationsomkostninger | | (100.382) | (96.230) |
| Driftsresultat | | 923.589 | 988.393 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 7.602 | 273.051 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (444.445) | (698.337) |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 486.746 | 563.107 |
| Skat af ordinært resultat | 3 | (118.184) | (142.307) |
| Årets resultat | | <u>368.562</u> | <u>420.800</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen | | 250.000 | 499.000 |
| Overført resultat | | 118.562 | (78.200) |
| | | <u>368.562</u> | <u>420.800</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|---------------------|---------------------|
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | | 0 | 0 |
| Erhvervede lignende rettigheder | | 82.630 | 94.505 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 82.630 | 94.505 |
| Grunde og bygninger | | 21.600 | 21.600 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 10.232.156 | 11.771.308 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 10.253.756 | 11.792.908 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 33.000 | 33.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | 6 | 33.000 | 33.000 |
| Anlægsaktiver | | 10.369.386 | 11.920.413 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 437.890 | 354.499 |
| Andre tilgodehavender | | 17.747 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.640 | 74.447 |
| Tilgodehavender | | 457.277 | 428.946 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 1.847.684 | 2.350.462 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 1.847.684 | 2.350.462 |
| Likvide beholdninger | | 1.787 | 20 |
| Omsætningsaktiver | | 2.306.748 | 2.779.428 |
| Aktiver | | 12.676.134 | 14.699.841 |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015</u> <u>kr.</u> | <u>2014</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overkurs ved emission | | 700.000 | 700.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 733.384 | 614.822 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 250.000 | 499.000 |
| Egenkapital | | <u>2.183.384</u> | <u>2.313.822</u> |
| Udskudt skat | 7 | 1.965.100 | 2.226.300 |
| Hensatte forpligtelser | | <u>1.965.100</u> | <u>2.226.300</u> |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 1.887.601 | 2.312.007 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | <u>1.887.601</u> | <u>2.312.007</u> |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 8 | 432.674 | 425.081 |
| Bankgæld | | 5.755.640 | 6.685.571 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 74.634 | 102.050 |
| Skyldig selskabsskat | | 377.101 | 396.709 |
| Anden gæld | | 0 | 238.301 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>6.640.049</u> | <u>7.847.712</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>8.527.650</u> | <u>10.159.719</u> |
| Passiver | | <u>12.676.134</u> | <u>14.699.841</u> |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 9 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 10 | | |
| Ejerforhold | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksomheds- kapital kr. | Overkurs ved emission kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr. |
|---------------------------|---|--|--|--|
| Egenkapital primo | 500.000 | 700.000 | 614.822 | 499.000 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (499.000) |
| Årets resultat | 0 | 0 | 118.562 | 250.000 |
| Egenkapital ultimo | 500.000 | 700.000 | 733.384 | 250.000 |
| | | | | I alt kr. |
| Egenkapital primo | | | | 2.313.822 |
| Udbetalt ordinært udbytte | | | | (499.000) |
| Årets resultat | | | | 368.562 |
| Egenkapital ultimo | | | | 2.183.384 |

Noter

| | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1. Andre finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter i øvrigt | 2.376 | 256.420 |
| Dagsværdireguleringer | 5.226 | 16.631 |
| | 7.602 | 273.051 |
| 2. Andre finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger i øvrigt | 418.033 | 517.964 |
| Dagsværdireguleringer | 8.010 | 161.810 |
| Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter | 16.237 | 17.447 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2.165 | 1.116 |
| | 444.445 | 698.337 |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Aktuel skat | 379.384 | 379.407 |
| Ændring af udskudt skat | (261.200) | (216.600) |
| Effekt af ændrede skattesatser | 0 | (20.500) |
| | 118.184 | 142.307 |
| 4. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 2.050.000 | 237.500 |
| Kostpris ultimo | 2.050.000 | 237.500 |
| Af- og nedskrivninger primo | (2.050.000) | (142.995) |
| Årets afskrivninger | 0 | (11.875) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (2.050.000) | (154.870) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 0 | 82.630 |

Noter

| | Grunde og bygninger kr. | Produktions- anlæg og ma- skiner kr. | | |
|---|--|--|--|--|
| 5. Materielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | 21.600 | 28.748.976 | | |
| Kostpris ultimo | 21.600 | 28.748.976 | | |
| Af- og nedskrivninger primo | 0 | (16.977.668) | | |
| Årets afskrivninger | 0 | (1.539.152) | | |
| Af- og nedskrivninger ultimo | 0 | (18.516.820) | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 21.600 | 10.232.156 | | |
| | | | | |
| | | | | Andre værdi- papirer og ka- pitalandele kr. |
| 6. Finansielle anlægsaktiver | | | | |
| Kostpris primo | | | | 33.000 |
| Kostpris ultimo | | | | 33.000 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | | | 33.000 |
| | | | | |
| | | | 2015 kr. | 2014 kr. |
| 7. Udskudt skat | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | (6.900) | (6.400) | |
| Materielle anlægsaktiver | | 1.972.000 | 2.232.700 | |
| | | 1.965.100 | 2.226.300 | |
| | | | | |
| | Forfald inden for 12 mæne- der 2015 kr. | Forfald inden for 12 mæne- der 2014 kr. | Forfald efter 12 måneder 2015 kr. | Restgæld ef- ter 5 år kr. |
| 8. Langfristede gælds- forpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 432.674 | 425.081 | 1.887.601 | 117.093 |
| | 432.674 | 425.081 | 1.887.601 | 117.093 |

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommen hørende produktionsanlæg.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 21.500.000 kr. i vindmøller med bogført værdi 10.253.756 kr., værdipapirer i depot hos Spar Nord Bank A/S, kursværdi 31.12.2015, 1.847.684 kr., indestående på sikringskonto hos Spar Nord A/S 1.787 kr. samt transport i el-afregninger fra HEF Net A/S.

10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Møllelauget A/S:

Selskabets bestyrelse og direktion.

11. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ryan Christiansen, Ertebøllevej 29, 9640 Farsø

Anni Mortensen, Skonnerten 9, 9670 Løgstør

Askel Søe Krog, Vestergårdsvej 48, 9640 Farsø

Bente Graarup, Solbyen 2, 9000 Aalborg

Marie Rytter Møller, Guldborghaven 30, 9000 Aalborg