

Molino ApS

Kærvej 81

9440 Aabybro

CVR-nr. 31 75 55 81

Årsrapport 2015

(7. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 10/5 2016

Thorsten Boeck
Dirigent

RSM

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Molino ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro, den 21. marts 2016

Direktion

Thorsten Boeck

Knud Boeck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Molino ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Molino ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets produktionsanlæg og maskiner er indregnet i balancen med kr. 6.735.708. Vi har ikke fået forelagt dokumentation, der understøtter den i balancen indregnede værdi af selskabets vindmøller. Selskabets regnskabsmateriale indikerer, at det er nødvendigt at nedskrive produktionsanlæg og maskiner, således at den fremtidige indtjening kan dække afskrivninger på selskabets vindmøller eller at den indregnede værdi af vindmøllerne svarer til en nettorealiseringsværdi.

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", vores opfattelse, at årsregnskabet ikke 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.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for indværende er uafklaret

Den uafhængige revisors erklæringer**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 21. marts 2016

RSM Plus P / S

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 34 71 30 22

Morten Jeppesen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Molino ApS
Kærvej 81
9440 Aabybro
CVR-nr.: 31 75 55 81
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Aabybro

Direktion Thorsten Boeck
Knud Boeck

Revisor RSM Plus P / S
Statsautoriserede revisorer
Sofiendalsvej 87
9200 Aalborg SV

Pengeinstitut Spar Nord Bank A/S
Østergade 6-8
9440 Aabybro

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive investeringsvirksomhed, herunder investering i aktier og anparter, vindmøller og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 406.625, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 6.948.183.

El-prisen er stadig trykket af den generelle økonomiske situation i Europa, hvorfor det ikke har været muligt at opfylde det oprindeligt lagte budget

Selskabets engagement med pengeinstitut er i regnskabsåret nedbragt med ca. kr. 1,4 mio. ved lån fra ejerkredsen. Det er herefter ledelsens forventning, at de budgetter, der danner baggrund for aftalen om gældsafvikling med selskabets pengeinstitut, vil kunne realiseres og bankgælden derved tilbagebetales.

Selskabets pengeinstitut har tilkendegivet, at det på nuværende tidspunkt ikke har til hensigt at opsiges samarbejdet og derfor stiller de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed. Der er fra selskabets pengeinstitut ikke afgivet garanti for, at samarbejdet minimum opretholdes i hele det kommende år. Det er dog ledelsens opfattelse, at samarbejde ikke opsiges, hvorfor årsregnskabet aflægges under forudsætning af fortsat drift.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet har tabt over 50% af af selskabskapitalen, og at det er ledelsens pligt at sikre likviditet til den fortsatte drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der forekomme usikkerhed ved indregning og måling af selskabets to vindmøller, der er målt til kr. 6.735.708, da den løbende indtægt fra salg af el ikke kan dække afskrivninger, driftomkostninger ved vindmøllerne samt renteomkostninger til den løbende finansiering. Der foreligger ikke en ekstern vurdering af en salgsværdi af vindmøllerne, men det er dog ledelsens forventning, at vindmøllerne minimum kan sælges til den bogførte værdi.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder udover lån fra ejerkredsen, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Molino ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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.

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og administration.

Af- og nedskrivninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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	17,50 år	0 %

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		584.476	587.869
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-657.144</u>	<u>-657.144</u>
Resultat før finansielle poster		-72.668	-69.275
Finansielle omkostninger	3	<u>-394.000</u>	<u>-420.284</u>
Resultat før skat		-466.668	-489.559
Skat af årets resultat		<u>60.043</u>	<u>59.486</u>
Årets resultat		<u>-406.625</u>	<u>-430.073</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		<u>-406.625</u>	<u>-430.073</u>
		<u>-406.625</u>	<u>-430.073</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	4		
Produktionsanlæg og maskiner		<u>6.735.708</u>	<u>7.392.854</u>
		<u>6.735.708</u>	<u>7.392.854</u>
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>28.800</u>	<u>28.800</u>
		<u>28.800</u>	<u>28.800</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.764.508</u>	<u>7.421.654</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		92.658	77.898
Andre tilgodehavender		36.283	0
Selskabsskat		<u>60.043</u>	<u>59.486</u>
		<u>188.984</u>	<u>137.384</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>188.984</u>	<u>137.384</u>
AKTIVER I ALT		<u>6.953.492</u>	<u>7.559.038</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>-7.073.183</u>	<u>-6.666.557</u>
Egenkapital i alt		<u>-6.948.183</u>	<u>-6.541.557</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		9.609.428	10.975.949
Anden gæld		<u>4.292.247</u>	<u>3.124.646</u>
		<u>13.901.675</u>	<u>14.100.595</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.901.675</u>	<u>14.100.595</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>6.953.492</u>	<u>7.559.038</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets engagement med pengeinstitut er i regnskabsåret nedbragt med ca. kr. 1,4 mio. ved lån fra ejerkredsen. Det er herefter ledelsens forventning, at de budgetter, der danner baggrund for aftalen om gældsafvikling med selskabets pengeinstitut, vil kunne realiseres og bankgælden derved tilbagebetales.

Selskabets pengeinstitut har tilkendegivet, at det på nuværende tidspunkt ikke har til hensigt at opsige samarbejdet og derfor stiller de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed. Der er fra selskabets pengeinstitut ikke afgivet garanti for, at samarbejdet minimum opretholdes i hele det kommende år. Det er dog ledelsens opfattelse, at samarbejde ikke opsiges, hvorfor årsregnskabet aflægges under forudsætning af fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der forekomme usikkerhed ved indregning og måling af selskabets to vindmøller, der er målt til kr. 6.735.708, da den løbende indtægt fra salg af el ikke kan dække afskrivninger, driftomkostninger ved vindmøllerne samt renteomkostninger til den løbende finansiering. Der foreligger ikke en ekstern vurdering af en salgsværdi af vindmøllerne, men det er dog ledelsens forventning, at vindmøllerne minimum kan sælges til den bogførte værdi.

3 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

	2015	2014
	kr.	kr.
	394.000	420.284
	394.000	420.284

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar	<u>11.500.000</u>
Kostpris 31. december	<u>11.500.000</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	4.107.148
Årets afskrivninger	<u>657.144</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>4.764.292</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u><u>6.735.708</u></u>

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	125.000	-6.666.558	-6.541.558
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-406.625</u>	<u>-406.625</u>
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>-7.073.183</u>	<u>-6.948.183</u>

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Administrationselskab er T.B Mølle ApS

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 7.000.000 i vindmøller, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør kr. 6.735.708.

Selskabets pengeinstitut har transport i elafregninger fra Energi Fyn.