

Revisionsfirmaet



Ole Vestergaard

Statsautoriserede revisorer

Molino ApS

CVR-nr.: 31 75 55 81

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28 / 5 2013.

Thorsten Boeck, dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4 – 5
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar 2012 - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	8 – 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 – 13
Noter	14 – 15

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar 2012 - 31. december 2012 for Molino ApS.

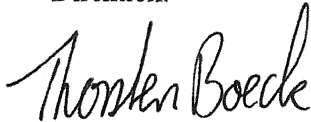
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabybro den 21. maj 2013

Direktion:


Thorsten Boeck


Knud Boeck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Molino ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Molino ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 6 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er uafklaret, om der opnås tilsagn om forlængelse af kreditfaciliteterne for det kommende år, men det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

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.

Fårup den 21. maj 2013

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Karsten Laursen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Molino ApS
Kærvej 81
9440 Aabybro
CVR-nr.: 31 75 55 81
Stiftelsesdato: 12. september 2008
Hjemsted: Jammerbugt Kommune

Direktion

Knud Boeck
Thorsten Boeck

Pengeinstitut

Spar Nord

Revisor

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Bakkevænget 16
8990 Fårup

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Vindåret 2012 var væsentligt under middel og el-prisen er stadig trykket af den generelle økonomiske situation i Europa. Elsalget var derfor ca. DKK 200.000 under budget. Vedligeholdelsesomkostninger og renteudgifter var samlet set ca. DKK 20.000 over budget. Årets resultat ender derfor ca. DKK 220.000 under budget.

Der blev i 2012 i samarbejde med Spar Nord Bank udarbejdet en ny plan for finansiering af selskabet. Ejer kredsen har i foråret 2012 tilført selskabet ny kapital og der budgetteres med positiv cashflow fra driften i årene fremover. På det grundlag er det ledelsens forventning, at selskabet stadig kan vedligeholde og tilbagebetale betydeligt på bankgælden. Med driftens forventede positive cashflow til nedbringelse af bankgælden, er det ledelsens forventning af selskabets pengeinstitut vil forlænge kreditaftalen.

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, udover ovenstående.

Kapitalforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

2KBHolding ApS, Kærvej 81, 9440 Aabybro

T. Boeck Holding ApS, Kærvej 81, 9440 Aabybro

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Molino ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af strøm indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Produktionsanlæg og maskiner	17½ år	0%

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes som omkostning i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 acontoskatter.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Noter	2012	2011
Bruttofortjeneste	604.427	743.491
Afskrivninger	-657.143	-657.143
Resultat før finansielle poster	-52.716	86.348
Finansielle omkostninger	-501.772	-2.779.458
Resultat før skat	-554.488	-2.693.110
1 Skat af årets resultat	0	-630.569
Årets resultat	-554.488	-3.323.680
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-554.488	-3.323.680
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Disponeret i alt	-554.488	-3.323.680

Balance

Noter	31/12 2012	31/12 2011
2 Produktionsanlæg og maskiner	8.707.142	9.364.285
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>8.707.142</u>	<u>9.364.285</u>
Andre værdipapirer	28.800	28.800
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>28.800</u>	<u>28.800</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.735.942</u>	<u>9.393.085</u>
Tilgodehavender fra salg	78.949	126.217
Periodeafgrænsningsposter	739	52.477
Tilgodehavender i alt	<u>79.688</u>	<u>178.693</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>79.688</u>	<u>178.693</u>
Aktiver i alt	<u>8.815.630</u>	<u>9.571.780</u>

Balance

Noter	31/12 2012	31/12 2011
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført til næste år	-5.766.750	-5.212.262
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
3 Egenkapital i alt	-5.641.750	-5.087.262
Gæld til pengeinstitutter	11.363.644	14.583.392
Anden gæld	3.093.736	75.650
1 Selskabsskat	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.457.379	14.659.042
Gældsforpligtelser i alt	14.457.379	14.659.042
Passiver i alt	8.815.630	9.571.780
4 Eventualforpligtelser		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Selskabets kapitalforhold		

Noter

	2012	2011
1. Skat af årets resultat		
Beregnet skat for 2012	0	0
Regulering af udskudt skat	0	630.569
	<hr/>	<hr/>
Skat af årets resultat i alt	0	630.569
	<hr/>	<hr/>
Skyldig skat for 2012	0	0
	<hr/>	<hr/>
Skyldig selskabsskat	0	0
	<hr/>	<hr/>

2. Produktionsanlæg og maskiner

Kostpris pr. 31/12 2011	11.500.000	11.500.000
Tilgang i året	0	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris pr. 31/12 2012	11.500.000	11.500.000
	<hr/>	<hr/>
Afskrivninger pr. 31/12 2011	2.135.715	1.478.572
Årets afskrivning	657.143	657.143
	<hr/>	<hr/>
Afskrivninger pr. 31/12 2012	2.792.858	2.135.715
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2012	8.707.142	9.364.285
	<hr/>	<hr/>

3. Egenkapital

	Anparts kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte
Saldo pr. 31/12 2011	125.000	-5.212.262	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
Overført resultat	0	-554.488	0
Forslag til udbytte	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Saldo pr. 31/12 2012	125.000	-5.766.750	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Anpartskapitalen består af 125 stk. à nom. DKK 1.000.

4. Eventualforpligtelser

Ingen

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstituttet er der stillet sikkerhed i følgende:

- Ejerpantebreve for DKK 7.000.000 i vindmøller, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør DKK 8.707.142.
- Transport i elafregninger fra Energi Fyn.

6. Selskabets kapitalforhold

Der blev i 2012 i samarbejde med Spar Nord udarbejdet en ny plan for finansiering af selskabet. Ejerkredsen har i foråret 2012 tilført selskabet ny kapital og der budgetteres med positiv cashflow fra driften i årene fremover. På det grundlag er det ledelsens forventning, at selskabet stadig kan vedligeholde og tilbagebetale betydeligt på bankgælden. Med driftens forventede positive cashflow til nedbringelse af bankgælden, er det ledelsens forventning af selskabets pengeinstitut vil forlænge kreditaftalen.

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