

# Møllesekskabet Holtshøjen ApS

CVR nr. 33 96 07 78

## Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling den 31. maj 2014.

Dirigent:



## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pantsætninger og eventualforpligtelser	15
Noter	16

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Møllesekskabet Holtshøjen ApS  
Holtshøjen 4  
8660 Skanderborg  
CVR-nr.: 33 96 07 78  
Hjemstedskommune: Skanderborg  
2. regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

### Direktionen

Henning Villadsen

### Bestyrelse

Henning Villadsen  
Henrik Bo Villadsen  
Ole Villadsen  
Kammy Villadsen

### Revision

Nis-Ole Nissen  
Registrerede revisorer

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapport for Møllesekskabet Holtshøjen ApS for regnskabsåret 2013.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 31. maj 2014.

### Direktion

Henning Villadsen

### Bestyrelse

Henning Villadsen  
formand

Henrik Bo Villadsen

Ole Villadsen

Kammy Villadsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Mølleselskabet Holtshøjen ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mølleselskabet Holtshøjen ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013, 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 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.

Skanderborg, 31. maj 2014.

Nis-Ole Nissen  
Registrerede revisorer

Nis-Ole Nissen  
Registrerede revisorer

## Ledelsesberetning

### Aktivitet

Selskabet ejer vindmølle 18863 i vindmølleparken Schönhagen bestående af 10 Vestas V90 – 2 MV vindmøller. Vindmølleparken er beliggende ved Schönhagen i Tyskland ca. 170 km fra Hamborg.

Møllen har i perioden produceret 3.638 MWh mod budgetteret 4.681 MWh.

### Økonomisk udvikling

Årets resultat blev et underskud på DKK 1.750.359.

Det mindre resultat i forhold til sidste år kan primært henføres til at det er valgt at nedskrive vindmøllen til salgsprisen.

Den tekniske rådighed for møllen er af selskabets tekniske manager, Energiequelle, beregnet til 98,78% (2012: 96,86%) for møllen.

Bestyrelsen anser det opnåede resultat for tilfredsstillende under hensyntagen til de dårlige vindforhold i år 2013.

Egenkapitalen udgør DKK -1.090.154 pr. 31. december 2013.

### Særlige risici

#### *Drifts- og markedsrisici*

Afregningspriser for el og størstedelen af produktionsomkostningerne er til faste priser, men variable i forhold til produktionen, hvorfor vindmængden er den væsentligste risikofaktor.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er fra balancedagen og frem til underskrivelsen af årsrapporten ikke indtruffet begivenheder, som ændrer på vurderingen af årsrapporten.

### Fremtiden

Møllen er pr. 31. december 2013 blevet solgt, og selskabet vil i løbet af 2014 blive likvideret.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Årsrapporten aflægges i danske kroner (DKK).

De anvendte regnskabs- og vurderingsmetoder, som er uændrede i forhold til tidligere år, er som følger:

### Generelt

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 selskabet som følge af tidligere begivenhed har retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af strøm indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Driftsomkostninger

I driftsomkostninger indregnes omkostninger i forbindelse med vindmøllens drift og vedligeholdelse.

## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der afholdes til administration af selskabet.

### Finansielle poster

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

### Skat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle og udskudte skat. Den aktuelle skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 25 pct.

### Vindmølle

Vindmøllen måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af foretagne afskrivninger.

Afskrivninger foretages lineært over 20 år.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsesprisen.

Der foretages nedskrivningstest på vindmøllen, såfremt der er indikationer for værdifald. Vindmøllen nedskrives til det højeste af vindmøllens kapitalværdi og nettosalgspris (genvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Aktier og obligationer

Aktier og obligationer optages til kursværdi ultimo regnskabsåret.

### Tilgodehavender

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

### Egenkapital

Udbytte som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egen-kapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsret, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

### Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser indregnes og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Øvrige gældsforpligtelser omfatter skyldige beløb til leverandører af vare- og tjenesteydelser m.v. samt gældsforpligtelser til offentlige myndigheder, som er skyldige på statustidspunktet.

## Resultatopgørelse / Gewinn- und Verlustrechnung

		<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>El-indtægt</b>	<i>Einnahmen Strom</i>	1	<u>2.645.015</u>	<u>2.937.314</u>
Driftsomkostninger	<i>Betriebskosten</i>	2	(723.909)	(675.820)
Administrationsomkostninger	<i>Verwaltungskosten</i>	3	(144.278)	(154.518)
<b>Resultat før afskrivninger og finansiering</b>	<i>Ergebnis vor Abschreibung und Finanzierung</i>		<u>1.776.828</u>	<u>2.106.976</u>
Afskrivninger	<i>Abschreibungen</i>		(3.563.678)	(947.500)
<b>Resultat før finansiering</b>	<i>Ergebnis vor Finanzierung</i>		<u>(1.786.850)</u>	<u>1.159.476</u>
Finansielle indtægter	<i>Finanzerträge</i>	4	749.367	181.299
Finansielle omkostninger	<i>Finanzaufwendungen</i>	5	(1.173.245)	(704.826)
Resultat før skat	<i>Jahresgewinn</i>		(2.210.728)	635.949
Skat	<i>Steuern</i>	6	460.369	(334.314)
<b>Årets resultat</b>	<i>Jahresgewinn</i>		<u>(1.750.359)</u>	<u>301.635</u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>	<i>Vorschlag für die Gewinnverteilung</i>			
Overført resultat	<i>Übertrag Jahresgewinn</i>		(1.750.359)	301.635
			<u>(1.750.359)</u>	<u>301.635</u>

## Balance / Bilanz

		<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>AKTIVER</b>	<b>AKTIVA</b>			
Vindmølle	Windkraftanlage	7	14.200.000	17.763.678
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>Summe Sachanlagen</b>		<u>14.200.000</u>	<u>17.763.678</u>
Deposita	Deponierung		224.510	224.400
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>Summe Finanzanlagen</b>		<u>224.510</u>	<u>224.400</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>Summe Anlagewerte</b>		<u>14.424.510</u>	<u>17.988.078</u>
Aktier, obligationer m.v.	Aktier, Obligationer	8	3.926.877	3.227.309
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	Gemeinsamen Besteuerung		1.272.540	750.789
Andre tilgodehavender	Andere Guthaben	9	350.204	210.681
Periodeafgrænsningsposter	Rechnungsabgrenzungsposten		62.740	0
Likvide beholdninger	Zahlungsmittel	10	200.975	195.372
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>Summe Umsatzaktiva</b>		<u>5.813.336</u>	<u>4.384.151</u>
<b>AKTIVER i alt</b>	<b>Summe Aktiva</b>		<u>20.237.846</u>	<u>22.372.229</u>

## Balance / Bilanz

		<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>PASSIVER</b>	<b>PASSIVA</b>			
Anpartskapital	<i>Aktienkapital</i>		85.000	85.000
Overført resultat	<i>Übertrag Jahresgewinn</i>		(1.175.154)	575.205
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><i>Summe Eigenkapital</i></b>	11	<b>(1.090.154)</b>	<b>660.205</b>
	<i>Rückstellungen der latenten Steuer</i>			
Hensættelser til udskudt skat	<i>Steuern</i>		970.035	1.000.966
<b>Hensættelser til udskudt skat</b>	<b><i>Rückstellungen</i></b>		<b>970.035</b>	<b>1.000.966</b>
	<i>Lieferung und Leistungen</i>			
Kreditorer	<i>Kurzfristige Verbindlichkeiten</i>		16.911	20.297
	<i>ggü. Verbundenen</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	<i>Unternehmen</i>		19.595.000	19.595.000
Øvrige gældsforpligtelser	<i>Sonstige Verbindlichkeiten</i>	12	746.054	1.095.761
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><i>Summe Kurzfristige Verbindlichkeiten</i></b>		<b>20.357.965</b>	<b>20.711.058</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><i>Summe Verbindlichkeiten</i></b>		<b>21.328.000</b>	<b>21.712.024</b>
<b>PASSIVER i alt</b>	<b><i>Summe Passiva</i></b>		<b>20.237.846</b>	<b>22.372.229</b>
<b>Pantsætninger og eventualforpligtelser er vist på side 15.</b>	<b><i>Die Verpfändungen und Eventualverbindlichkeiten sind auf S. 15 aufgelistet</i></b>			

## Pantsætninger og eventualforpligtelser

### Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har ved køb af møllen overtaget en uopsigelig 20-årig aftale indgået i august 2003 omkring jordleje. Den årlige ydelse afregnes i henhold til kontrakt med en årlig betaling på T.EUR 15.

Selskabet har ved køb af mølle overtaget en uopsigelig 10 årige aftale indgået i august 2004 omkring teknisk ledelse. Den årlige ydelse for kontrakten afregnes i henhold til møllens produktion. Efter aftalens udløb forlænges denne med 3 år, hvis ikke den opsiges skriftligt inden 3 måneder før udløb.

Selskabet har pr. 1. marts 2012 indgået en uopsigelig aftale omkring service og vedligeholdelse af møllen med udløb i 2023. Den årlige ydelse for kontrakten afregnes i henhold til møllens produktion, dog med en årlig minimumspris på t.EUR 48.

Selskabet har ved køb af mølle overtaget en kontraktlig forpligtelse til at foranledige oprydning efter endt kontraktperiode vedrørende det fælles kabelanlæg, vindmøllen samt transformerstationen. Forpligtelsen vurderes ikke at have økonomisk karakter for selskabet.

Selskabet har d. 1. oktober 2011 indgået en administrationsaftale med Difko Administration A/S. Aftalen er pr. 31. december 2013 opsagt med udløb pr. 30. juni 2014. Administrationsvederlag i opsigelsesperioden udgør t.DKK 60..

### Kautions- og garantistillelser

Ingen

## Noter / Anmerkungen

		1/1 - 31/12 2013	1/10 - 31/12 2012
<b>1</b>	<b>El-indtægt</b>	<b>Einnahmen Strom</b>	
	El-indtægt	2.643.730	2.937.314
	Rådighedserstatning	1.285	0
		<b>2.645.015</b>	<b>2.937.314</b>
<b>2</b>	<b>Driftsomkostninger</b>	<b>Betriebskosten</b>	
	Forsikringer	(34.790)	(23.024)
	Tilsyn	(49.942)	(54.929)
	Jordleje	(116.796)	(116.497)
	Servicekontrakt	(374.984)	(366.144)
	Servicekontraktforsikring	(17.748)	(29.842)
	Successfee Direktvermarktung	(9.515)	(14.113)
	Telefon	(1.177)	(769)
	Reparation og vedligeholdelse	(1.315)	(1.734)
	Eftersyn	(20.398)	(2.939)
	Driftsomk. Umspannwerk	(21.477)	(21.439)
	Eget forbrug af el	(12.232)	(10.559)
	Reparation og vedligeholdelse	(27.540)	(27.000)
	Diverse driftsomkostninger	(35.995)	(6.831)
		<b>(723.909)</b>	<b>(675.820)</b>
<b>3</b>	<b>Administrationsomkostninger</b>	<b>Verwaltungskosten</b>	
	Stiftelsesomkostninger	<i>Stiftungskosten</i>	
	Administrationsvederlag til Difko Administration A/S	(89.760)	(88.000)
	Administrationsvederlag til Umspannwerk EU	(4.122)	(4.069)
	Revision og anden regnskabsmæssig assistance	(30.650)	(28.800)
	Konsulentonorar	(15.000)	(1.308)
	Advokatomkostninger	0	(29.594)
	Bankgebyrer m.v.	(3.512)	(712)
	Øvrige omkostninger	(1.234)	(2.035)
		<b>(144.278)</b>	<b>(154.518)</b>

## Noter / Anmerkungen - fortsat / weiter

		1/1 - 31/12 2013	1/10 - 31/12 2012
<b>4</b>	<b>Finansielle indtægter</b>		
	<i>Finanzielle Erträge</i>		
	Bankrenter	224	736
	Obligationsrenter	208.925	83.452
	Kursregulering aktier og obligationer	540.218	97.111
		<u>749.367</u>	<u>181.299</u>
<b>5</b>	<b>Finansielle omkostninger</b>		
	<i>Finanzielle Kosten</i>		
	Bankrenter	(856)	(2.149)
	Obligationsrenter	(179.397)	(7.482)
	Renter lån H. Villadsen Holding AS	(979.750)	(690.724)
	Diverse kursreguleringer	(13.242)	(4.471)
		<u>(1.173.245)</u>	<u>(704.826)</u>
<b>6</b>	<b>Skat</b>		
	<i>Steuern</i>		
	Hensættelse til dansk udskudt skat	0	(158.987)
	Tysk skat	460.369	(93.263)
	Tysk skat vedr tidligere år	0	(82.064)
		<u>460.369</u>	<u>(334.314)</u>

## Noter / Anmerkungen - fortsat / weiter

		1/1 - 31/12 2013	1/10 - 31/12 2012
<b>7</b>	<b>Vindmølle</b>	<i>Windkraftanlage</i>	
	Kostpris 01.01.	18.950.000	18.950.000
	<b>Kostpris 31.12.</b>	<b>18.950.000</b>	<b>18.950.000</b>
		<i>Abschreibungen und Entwertung 01.01.</i>	
	Af- og nedskrivninger 01.01.	(1.186.322)	(238.822)
	Årets afskrivninger	(3.563.678)	(947.500)
	<b>Afskrivninger 31.12.</b>	<b>(4.750.000)</b>	<b>(1.186.322)</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.</b>	<b>14.200.000</b>	<b>17.763.678</b>
<b>8</b>	<b>Aktier og obligationer</b>	<i>Aktien und Obligationen</i>	
	Kostpris 01.01.	3.130.198	0
	Årets tilgang	3.954.072	3.178.746
	Årets afgang	(3.729.272)	(48.548)
	<b>Kostpris 31.12.</b>	<b>3.354.998</b>	<b>3.130.198</b>
	Kursregulering 01.01.	97.111	0
	Årets kursregulering	540.218	97.111
	Afgang kursregulering	(65.450)	
	<b>Kursregulering 31.12.</b>	<b>571.879</b>	<b>97.111</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi 31.12.</b>	<b>3.926.877</b>	<b>3.227.309</b>
<b>9</b>	<b>Andre tilgodehavender</b>	<i>Andere Guthaben</i>	
	Tilgodehavende el-afregning	272.578	179.823
	Tilgodehavende moms	72.614	0
	Øvrige tilgodehavender	5.012	30.858
		<b>350.204</b>	<b>210.681</b>

Noter / Anmerkungen - fortsat / weiter

		1/1 - 31/12 2013	1/10 - 31/12 2012
<b>10</b>	<b>Likvide beholdninger</b>	<i>Zahlungsmittel</i>	
	DKK-konti	(57.507)	34.104
	EUR-konti	258.482	161.268
		<b>200.975</b>	<b>195.372</b>

**11 Egenkapital**

	Anparts- kapital	Overført resultat	Overskurs ved emission	I alt
Saldo 01.01.2013	85.000	575.205	0	660.205
Udbetalt udbytte		0		0
Årets resultat	0	(1.750.359)	0	(1.750.359)
Saldo 31.12.2013	<b>85.000</b>	<b>(1.175.154)</b>	<b>0</b>	<b>(1.090.154)</b>

**12 Øvrige gældsforpligtelser**

		<i>Sonstige Verbindlichkeiten</i>	
	Skyldig moms	0	44.473
	Skyldig revision	30.000	25.000
	Mellemregning Henning		
	Villadsen Holding ApS	679.080	690.054
	Skyldig i øvrigt	36.974	336.234
		<b>746.054</b>	<b>1.095.761</b>