

Molo Invest ApS

CVR-nr. 27 91 81 31

Årsrapport for 2014
(10. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 22/04 2015

Mogens Lorentzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014	10
Balance pr. 31. december 2014	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Molo Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 20. april 2015

Direktion

Mogens J. Lorentzen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Molo Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Molo Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 fejl-information, 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 udføre 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Selskabet har pr. 31. december 2014 en negativ egenkapital. Vi henviser til note 2, hvor ledelsen redegør for forudsætningerne om at aflægge årsregnskabet og ledelsesberetningen efter princippet for fortsat drift (going concern).

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.

København, den 20. april 2015

Redmark
Statsautoriseret revisionspartnerselskab

Birgitte Ventrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Molo Invest ApS
c/o Mogens J. Lorentzen
Apotekergade 13 A, 2.
6100 Haderslev

CVR-nr.: 27 91 81 31
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 24. maj 2004
Regnskabsår: 10. regnskabsår
Hjemsted: Haderslev

Direktion

Mogens J. Lorentzen, direktør

Revision

Redmark
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive rederivirksomhed i Danmark og udlandet i forma af deltagelse i følgende kommanditselskaber; 1% i K/S Handybulk.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på DKK 840.676, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.298.402.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet er omfattet af tonnageskattelovens bestemmelser.

Årets resultat anses af selskabets ledelse for at være utilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Der henvises til note 2.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 1.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Molo Invest ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilpasninger der følger af, at selskaber ejer andele i virksomhed, der drives i kommanditselskabsform. Særligt bemærkes, at regnskabskemaerne fraviges for at give et mere detaljeret billede af virksomheden.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014 er aflagt i DKK.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Skibet er værdi ansat til kostpris reguleret for op- og nedskrivninger og med fradrag af afskrivninger, der beregnes lineært af kostpris reduceret med forventet restværdi, over skibenes forventede levetid på 25 år.

Herefter værdireguleres skibet til markedsværdi.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien, eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor, eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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.

I forbindelse med indtræden i tonnageskatteordningen anses skatteforpligtelser, der relaterer sig til skibe, som eventualforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Nettoomsætning		478.111	686.407
Udgifter til skibsdrift		-376.445	-608.003
Andre eksterne omkostninger		-55.032	6.513
Bruttoresultat		46.634	84.917
Personaleomkostninger	3	-1.000	-1.000
Resultat før af- og nedskrivninger		45.634	83.917
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-648.551	-99.983
Resultat før finansielle poster		-602.917	-16.066
Finansielle indtægter		14.732	69.179
Finansielle omkostninger		-249.502	-149.045
Resultat før skat		-837.687	-95.932
Skat af årets resultat	5	-2.989	-3.675
Årets resultat		-840.676	-99.607
Overført resultat		-840.676	-99.607
		-840.676	-99.607

Balance pr. 31. december 2014

	Note	2014	2013
		DKK	DKK
Aktiver			
Skibe		918.210	1.826.786
Materielle anlægsaktiver	6	918.210	1.826.786
Anlægsaktiver i alt		918.210	1.826.786
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.763	13.612
Andre tilgodehavender		24.256	40.827
Periodeafgrænsningsposter		8.553	12.549
Tilgodehavender		63.572	66.988
Likvide beholdninger		29.212	142.216
Omsætningsaktiver i alt		92.784	209.204
Aktiver i alt		1.010.994	2.035.990

Balance pr. 31. december 2014

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-2.423.402	-1.582.726
Egenkapital	7	-2.298.402	-1.457.726
Bareboat finansiering		444.569	532.493
Andre kreditinstitutter		0	691.470
Komplementarlån		1.250	1.250
Langfristede gældsforpligtelser	8	445.819	1.225.213
Kortfristet del af langfristet gæld	8	500.991	271.166
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.500	270
Selskabsskat		1.034	1.740
Anden gæld		2.344.052	1.995.110
Periodeafgrænsningsposter		0	217
Kortfristede gældsforpligtelser		2.863.577	2.268.503
Gældsforpligtelser i alt		3.309.396	3.493.716
Passiver i alt		1.010.994	2.035.990
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	2		
Personaleomkostninger	3		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Leje og leasingforpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Noter til årsrapporten

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Det vurderes hvert år, om der er indtruffet begivenheder og udsving i shippingmarkedet, der fordrer en korrektion af den regnskabsmæssige værdi af skibe. Skibsværdierne vil ikke nødvendigvis afspejle den faktiske markedsværdi på ethvert tidspunkt, idet priser for brugte skibe varierer i takt med ændringer i charter rater og nybygningspriser mv. Vi har vurderet den regnskabsmæssige værdi af skibene i forhold til indhentede markedsvurderinger for samme type skibe og tillagt eller fratrukket værdien af det indgået certeparti.

2 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har pr. 31. december 2014 en negativ egenkapital, hvorved selskabskapitalen er tabt. Ledelsen er opmærksom på reglerne i selskabslovens § 119 om kapitaltab.

Det er ledelsens vurdering, at de stillede lån, såvel kortfristede som langfristede inkl. finansiering fra anpartshaver, kan opretholdes på uændrede vilkår, hvorved selskabet forventer, at finansieringen af selskabet er sikret. Endvidere forventer ledelsen at kunne retablere sin selskabskapital gennem egen indtjening over de kommende år.

Endvidere erklærer anpartshaveren, at dennes tilgodehavende hos Molo Invest ApS træder tilbage for alle nuværende og kommende kreditorer frem til 31. december 2015.

På denne baggrund aflægges årsregnskabet og ledelsesberetningen efter principperne for fortsat drift (going concern).

3 Personaleomkostninger

	2014	2013
	DKK	DKK
Lønninger	1.000	1.000
	1.000	1.000

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft ansatte. Der er i regnskabsåret udbetalt vederlag til bestyrelsen i de underliggende kommanditselskaber.

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK	DKK
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	129.363	182.311
Nedskrivninger materielle anlægsaktiver	416.323	-27.316
Gevinst og tab ved afhændelse	102.865	-55.012
	<u>648.551</u>	<u>99.983</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.989	3.675
	<u>2.989</u>	<u>3.675</u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Skibe
Kostpris 1. januar 2014	2.999.861
Tilgang i årets løb	54.482
Afgang i årets løb	-1.039.594
Kostpris 31. december 2014	2.014.749
Værdireguleringer 1. januar 2014	-746.537
Årets værdireguleringer	-315.395
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	317.137
Værdireguleringer 31. december 2014	-744.795
Ned- og afskrivninger 1. januar 2014	426.538
Årets afskrivninger	129.363
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-204.157
Ned- og afskrivninger 31. december 2014	351.744
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	918.210
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	612.140

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	125.000	-1.582.726	-1.457.726
Årets resultat	0	-840.676	-840.676
Egenkapital 31. december 2014	125.000	-2.423.402	-2.298.402

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

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

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2014	Gæld 31. december 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Bareboat finansiering	650.074	444.569	152.071	0
Andre kreditinstitutter	845.055	0	348.920	0
Komplementarlån	1.250	1.250	0	0
	1.496.379	445.819	500.991	0

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter m.v.

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse for så vidt angår resthæftelse, DKK 3.078.501 vedrørende selskabets anparter i K/S Handybulk.

Såfremt selskabets rederivirksomhed reduceres i forhold til tidspunktet for indtræden i tonnageskatteordningen, påhviler der selskabet skat af den avance, der eventuelt opstår i forbindelse med reduktionen.

Der påhviler herudover ikke selskabet eventualforpligtelser.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for lån i det underliggende K/S er der til fordel for långivere i det underliggende K/S stillet følgende sikkerheder:

- Prioritetspant i skibe
- Transport i kommanditisternes resthæftelse
- Transport i skibenes indtægter og forsikringer
- Likvide beholdninger er håndpantset

11 Leje og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af skibet San Nikolas frem til april/juni 2015.

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Nedenstående kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Mogens J. Lorentzen
Apotekergade 13A, 2.
6100 Haderslev