

INVESTERINGSSELSKABET MO ApS

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/05/2014

Per Knudsen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|---|---|
| Den uafhængige revisors erklæringer | 5 |
|---|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Pengestrøm | 12 |
| Noter | 13 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

INVESTERINGSSKABET MO ApS
Kongensgade 19
4800 Nykøbing F

CVR-nr: 28868154
Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013

Revisor

LOU & KNUDSEN REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB
Langgade 13, 3
4800 Nykøbing F
CVR-nr: 31579325

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 for Investeringselskabet MO ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med selskabets vedtægter og årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, den finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 26/05/2014

Direktion

Morten Holm Vind

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i INVESTERINGSSKABET MO ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for INVESTERINGSSKABET MO ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 handlinger 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 2 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der kan indgås aftale med pengeinstitutter m.v. om en samlet ordning af gælden således, at der kan skabes grundlag for at fortsætte forretningen. Hvis årsregnskabet blev aflagt efter realisationsprincippet ville det ikke gøre nogen forskel.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Nykøbing F., 26/05/2014

PER KNUDSEN
REGISTRERET REVISOR
LOU & KNUDSEN REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet:

Selskabet fungerer som investeringsselskab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

De realiserede resultater og den negative egenkapital indebærer, at der er betydelig usikkerhed om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Selskabet har været ude af stand til at indfri væsentlige forfaldne lån ligesom det ikke har været muligt at honorere afgivne kautionsforpligtelser. Udfordringen er en samlet ordning af gælden, hvorfor der pågår overvejelser herom.

Genetablering af egenkapital afventer ligeledes en samlet ordning af gælden.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som forrykker årsrapportens udsagn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsrapporten er aflagt i danske kroner. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabet har derudover tilvalgt at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:
Udarbejdelse af pengestrømsanalyse.

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt eventuelle tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Balance

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.

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

Selskabsskat og udskudt skat:

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets regulering i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen. Regulering af negativ eventualskat påvirker dog ikke resultatet.

Den udskudte skatteforpligtelse er beregnet som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skatteforpligtelse er beregnet med 22%.

Gæld:

Gælden måles til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

| | Note | 2013 | 2012 |
|---|------|----------|---------------|
| | | kr. | kr. |
| Andre eksterne omkostninger | | 0 | -6.250 |
| Bruttoresultat | | 0 | -6.250 |
| Personaleomkostninger | | 0 | 0 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 0 | -6.250 |
| Andre finansielle omkostninger | | 0 | 0 |
| Ordinært resultat før skat | | 0 | -6.250 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 0 | -6.250 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 0 | -6.250 |
| I alt | | 0 | -6.250 |

Balance 31. december 2013

Aktiver

| | Note | 2013 kr. | 2012 kr. |
|--------------------------------------|------|-------------|-------------|
| Andre tilgodehavender | | 0 | 0 |
| Tilgodehavender i alt | | 0 | 0 |
| Likvide beholdninger | | 0 | 0 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 0 | 0 |
| AKTIVER I ALT | | 0 | 0 |

Balance 31. december 2013

Passiver

| | Note | 2013 kr. | 2012 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Registreret kapital mv. | | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | | -1.655.000 | -1.655.000 |
| Egenkapital i alt | 1 | -1.530.000 | -1.530.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 18.750 | 18.750 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 1.511.250 | 1.511.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 1.530.000 | 1.530.000 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 1.530.000 | 1.530.000 |
| PASSIVER I ALT | | 0 | 0 |

Pengestrøm

| | Note | 2013 kr. | 2012 kr. |
|---|------|-------------|-------------|
| Årets resultat | | 0 | -6.250 |
| Ændring i driftskapital | | | |
| Ændringer i leverandørgæld mv. | | 0 | 6.250 |
| <i>Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster</i> | | 0 | 0 |
| Betalte finansielle omkostninger | | 0 | 0 |
| <i>Pengestrøm fra ordinær drift</i> | | 0 | 0 |
| Betalt selskabsskat | | 0 | 0 |
| Pengestrømme vedrørende driftsaktivitet | | 0 | 0 |
| Ændring i likvider | | 0 | 0 |
| Likvide beholdninger (primo) | | 0 | 0 |
| Likvider primo | | 0 | 0 |
| Likvider ultimo | | 0 | 0 |
| <i>Specifikation af likvider ultimo</i> | | | |
| Likvide beholdninger (ultimo) | | 0 | 0 |
| Likvider (ultimo) | | 0 | 0 |

Noter

1. Egenkapital i alt

| | ApS-kapital | Overført resultat | Ialt |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. januar 2013 | 125.000 | -1.655.000 | -1.530.000 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2013 | 125.000 | -1.655.000 | -1.530.000 |

2. Oplysning om usikkerhed om going concern

Fremtidig drift.

Det er for indeværende højest usikkert, om der kan tilvejebringes en samlet løsning på gældssituationen m.v., som er opstået som følge af negative resultater og muligt kald af kautioner fra pengeinstitutter m.v. Der er således væsentlig usikkerhed om selskabets muligheder for at fortsætte driften.

3. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Til sikkerhed for selskabets gæld til Nordea A/S er håndpantset gældsbrev med Antisana Ship - Finance stort USD 237.500.

Til sikkerhed for Antisana Ship - Finance ApS og Antisana Ship Finance II ApS's gæld overfor Dansk Skibskredit A/S har Investeringselskabet MO ApS håndpantset anparten i Antisana Ship - Finance ApS nom kr. 15.625 og anparten i Antisana Ship - Finance II ApS nom kr. 6.250.

4. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Kautioner:

Til sikkerhed for Antisana Ship - Finance ApS og Antisana Ship Finance II ApS's gæld overfor Dansk Skibskredit A/S har Investeringselskabet MO ApS kautioneret.

Til sikkerhed for Antisana Ship-Finance II ApS's gæld overfor Nordea A/S har investeringselskabet MO ApS kautioneret.

5. Oplysning om udskudte skatteaktiver og forpligtelser

| | Regnskabsmæssig værdier | Skattemæssige værdier | Midlertidig forskel |
|--|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Underskudsfrømsel | 0 | 1.611.267 | -1.611.267 |
| Udskudt skat, 22%, ej indregnet skatteaktiv | | | -354.479 |