



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 979 782 039
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: MOCO AS
Forretningsadresse: c/o DOF Shipping AS
5392 STOREBØ

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2017 - 31.12.2017

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mons S. Aase
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.06.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 08.08.2019



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2017 | 2016 |
|--|------|-------------------|------------------|
| RESULTATREGNSKAP | | | |
| Inntekter | | | |
| Salgsinntekt | | | 125 000 |
| Annen driftsinntekt | | 1 793 840 | 3 385 736 |
| Sum inntekter | | 1 793 840 | 3 510 736 |
| Kostnader | | | |
| Varekostnad | | 10 378 618 | 2 138 117 |
| Lønnskostnad | 2 | | |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | | | 17 917 |
| Annen driftskostnad | 2 | 100 988 | 104 791 |
| Sum kostnader | | 10 479 606 | 2 260 825 |
| Driftsresultat | | -8 685 766 | 1 249 911 |
| Finansinntekter og finanskostnader | | | |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap | | 2 129 000 | 4 259 992 |
| Annen finansinntekt | | 996 171 | 3 361 124 |
| Sum finansinntekter | | 3 125 171 | 7 621 116 |
| Nedskrivning av finansielle eiendeler | | -184 647 | -1 614 150 |
| Rentekostnad til foretak i samme konsern | | 159 851 | 156 114 |
| Annen finanskostnad | | 70 176 | 6 309 307 |
| Sum finanskostnader | | 45 380 | 4 851 271 |
| Netto finans | | 3 079 791 | 2 769 846 |
| Ordinært resultat før skattekostnad | | -5 605 975 | 4 019 757 |
| Skattekostnad på ordinært resultat | 9 | 237 305 | -455 257 |
| Ordinært resultat etter skattekostnad | | -5 843 280 | 4 475 014 |
| Årsresultat | | -5 843 280 | 4 475 014 |
| Årsresultat etter minoritetsinteresser | | -5 843 280 | 4 475 014 |
| Totalresultat | | -5 843 280 | 4 475 014 |



Resultatregnskap

| Beløp i: NOK | Note | 2017 | 2016 |
|--|-------------|-------------------|------------------|
| Overføringer og disponeringer | | | |
| Overføringer til/fra annen egenkapital | | -5 843 280 | 4 475 014 |
| Sum overføringer og disponeringer | | -5 843 280 | 4 475 014 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2017 | 2016 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EIENDELER | | | |
| Anleggsmidler | | | |
| Immaterielle eiendeler | | | |
| Utsatt skattefordel | 9 | 468 951 | 706 256 |
| Sum immaterielle eiendeler | | 468 951 | 706 256 |
| Finansielle anleggsmidler | | | |
| Investering i datterselskap | 3 | | |
| Lån til foretak i samme konsern | 3 | | |
| Investeringer i tilknyttet selskap | 3 | 10 072 450 | 10 072 450 |
| Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet | 3, 8 | | 1 760 000 |
| Investeringer i aksjer og andeler | 3 | | |
| Obligasjoner | 4 | 13 975 214 | 9 114 500 |
| Sum finansielle anleggsmidler | | 24 047 664 | 20 946 950 |
| Sum anleggsmidler | | 24 516 615 | 21 653 206 |
| Omløpsmidler | | | |
| Varer | | | |
| Fordringer | | | |
| Kundefordringer | 4 | | |
| Andre fordringer | 3, 4 | 2 313 188 | 4 550 366 |
| Sum fordringer | | 2 313 188 | 4 550 366 |
| Investeringer | | | |
| Markedsbaserte aksjer | 5 | 20 165 169 | 24 187 818 |
| Sum investeringer | | 20 165 169 | 24 187 818 |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | | | |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende | 6 | 2 441 645 | 4 750 176 |
| Sum bankinnskudd, kontanter og lignende | | 2 441 645 | 4 750 176 |
| Sum omløpsmidler | | 24 920 002 | 33 488 360 |
| SUM EIENDELER | | 49 436 617 | 55 141 566 |



Balanse

| Beløp i: NOK | Note | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD | | | |
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | | | |
| Selskapskapital | 7 | 500 000 | 500 000 |
| Overkurs | | 308 521 | 308 521 |
| Annen innskutt egenkapital | | 155 235 | 155 235 |
| Sum innskutt egenkapital | | 963 756 | 963 756 |
| Opptjent egenkapital | | | |
| Annen egenkapital | | 32 310 672 | 38 153 952 |
| Sum opptjent egenkapital | | 32 310 672 | 38 153 952 |
| Sum egenkapital | 10 | 33 274 428 | 39 117 708 |
| Gjeld | | | |
| Langsiktig gjeld | | | |
| Utsatt skatt | 9 | | |
| Annen langsiktig gjeld | | | |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 8 | | |
| Øvrig langsiktig gjeld | 8 | 10 702 971 | 10 632 795 |
| Sum annen langsiktig gjeld | | 10 702 971 | 10 632 795 |
| Sum langsiktig gjeld | | 10 702 971 | 10 632 795 |
| Kortsiktig gjeld | | | |
| Leverandørgjeld | | | 30 000 |
| Betalbar skatt | 9 | | |
| Annen kortsiktig gjeld | | 5 459 218 | 5 361 063 |
| Sum kortsiktig gjeld | | 5 459 218 | 5 391 063 |
| Sum gjeld | | 16 162 189 | 16 023 858 |
| SUM EGENKAPITAL OG GJELD | | 49 436 617 | 55 141 566 |



Årsregnskap

2017

Moco AS

Lid Revisjon & Rådgivning
Lars Hilles gate 19
5008 BERGEN



Moco AS

Noter til årsregnskapet for 2017

Note 1

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge for små foretak, og forutsetter fortsatt drift.

Inntekter

Inntektene er resultatført når de er opptjent, det vil si på leveringstidspunktet. Eventuelle rabatter er trukket fra.

Klassifisering

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk samt fordringer med forfall senere enn ett år fra regnskapsårets utløp er oppført som anleggsmidler. Øvrige eiendeler er klassifisert som omløpsmidler, vurdert til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Gjeld som forfaller til betaling senere enn ett år etter balansedagen er klassifisert som langsiktig gjeld. Øvrig gjeld er klassifisert som kortsiktig. Neste års avdrag er likevel bokført som langsiktig gjeld.

Langsiktige plasseringer

Aksjer og andre verdipapirer er klassifisert som anleggsmidler og er verdsatt til opprinnelig kostpris. Nedskrivninger er foretatt enkeltvis dersom virkelig antatt verdi er lavere enn kostpris og dette ikke er av forbigående art.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

Markedsbaserte aksjer

Markedsbaserte aksjer er verdsatt til børskurs eller lignende kurs pr 31.12.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endringer i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24 % for 2016 og 23 % for 2017 på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Midlertidige skattereduserende og skatteøkende forskjeller som reverserer eller kan reverseres i samme periode er utlignet. Netto utsatt skattefordel/-forpliktelse er balanseført.



Moco AS

Noter til årsregnskapet for 2017

Note 2

Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------|-------------|
| <i>Lønnskostnader består av følgende poster:</i> | | |
| Lønninger | 0 | 0 |
| Arbeidsgiveravgift | 0 | 0 |
| Pensjonskostnader | 0 | 0 |
| Andre lønnskostnader | 0 | 0 |
| Sum lønnskostnader | <u>0</u> | <u>0</u> |

Gjennomsnittlig antall årsverk gjennom året var 0.

| <i>Godtgjørelser:</i> | <u>Daglig leder</u> | <u>Styret</u> |
|--------------------------|-------------------------|---------------|
| Lønn | 0 | 0 |
| Kollektiv pensjonspremie | 0 | 0 |
| Annen godtgjørelse | 0 | 0 |

Obligatorisk tjenestepensjon

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Honorar til revisor

Kostnadsført honorar til revisor fordeler seg på ulike tjenester som vist nedenfor:

| | | | |
|-----------------------------|----|----------|--|
| Lovpålagt revisjon | kr | 32.19 | |
| | | 8 | |
| Andre attestasjonstjenester | kr | 0 | |
| Skatterådgivning | kr | 0 | |
| Andre tjenester | kr | 12.97 | |
| | | <u>5</u> | |



Moco AS

Noter til årsregnskapet for 2017

| | |
|----------------|-----------|
| Samlet honorar | kr 45.173 |
|----------------|-----------|

Beløpene inkluderer merverdiavgift.

Note 3

Konsern, tilknyttet selskap m.v.

Anleggsmidler

| <i>Moco AS har eierandeler i følgende selskaper:</i> | <i>Anskaffelsestidspunkt</i> | <i>Forretningskontor</i> | <i>Eierandel/stemmerett</i> | <i>Selskapets egenkapital</i> | <i>Selskapets resultat</i> |
|--|------------------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Constructa AS | 10.11.2006 | Bergen | 21,30 % | 31.498.000 | 29.984.000 |
| Piren AS | 07.01.2016 | Bergen | 40,00 % | 16.348.000 | 348.000 |

Aksjene er bokført til anskaffelseskost.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap for morselskapet Moco Holding AS.

Selskapet har en gjeld til Moco Holding AS på kr 5.456.669. Rente er beregnet med 3,0 %.

Note 4

Obligasjoner og fordringer

Fordringer

Av selskapets fordringer forfaller kr 13.975.214 senere enn ett år etter regnskapsårets slutt. Fordringene er bokført til pålydende.



Moco AS

Noter til årsregnskapet for 2017

Obligasjoner

| <i>Moco AS har investeringer i følgende obligasjoner:</i> | <i>Anskaffelseskost</i> | <i>Bokført beløp</i> |
|---|-------------------------|----------------------|
| Norlandia Health & Care Group AS 16/21 | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Aker ASA 15/20 | 1.500.000 | 1.500.000 |
| BOA OCV AS 14/19 | 1.678.567 | 1.505.214 |
| Avanzia Bank S.A. 15/ | 2.000.000 | 1.990.000 |
| Austevoll Seafood ASA 17/23 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Beerenberg Holdco II AS 17/21 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Hi Bidco AS 17/23 | 980.000 | 980.000 |
| Hospitality Invest AS 17/22 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Ice Group Scandinavia Hold. AS 17/21 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Monobank ASA 17/99 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Monobank ASA 17/27 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Sum | 14.158.567 | 13.975.214 |

Det er foretatt nedskrivninger med kr 183.353 til dekning av eventuelle tap.



Moco AS

Noter til årsregnskapet for 2017

Note 5
Aksjer

Omløpsmidler

| | <i>Antall</i> | <i>Anskaffelseskost</i> | <i>Bokført verdi</i> | <i>Årets verdiendring</i> |
|-----------------------------|---------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|
| Dof ASA | 19.844.184 | 51.312.054 | 12.620.901 | -3.410.818 |
| Austevoll Seafood ASA | 20.000 | 737.472 | 1.345.500 | -334.500 |
| REC ASA | 91.419 | 3.226.030 | 131.643 | 23.814 |
| Panoro Energy | 9.200 | 717.600 | 58.972 | 1.426 |
| Monobank ASA | 405.405 | 1.499.999 | 812.269 | -687.730 |
| Scatec Solar ASA | 5.000 | 202.500 | 250.000 | 47.500 |
| Seabird Exploration | 1 | 241.222 | 0,28 | -20,72 |
| XXL ASA | 15.000 | 1.431.608 | 1.289.250 | -142.358 |
| Strongpoint ASA | 56.748 | 824.492 | 622.809 | -201.683 |
| Capital Product Partners | 3.276 | 233.714 | 90.243 | 555 |
| Archer Limited | 4.993 | 1.152.980 | 49.181 | -3.871 |
| Watercircles forsikring ASA | 2.000.000 | 2.000.000 | 755.400 | -1.165.800 |
| Othello Corporation ASA | 20.000 | 998.592 | 524.000 | -221.000 |
| Borregaard ASA | 20.000 | 1.437.119 | 1.615.000 | -90.000 |
| Sum | | 66.015.660 | 20.165.169 | -6.184.486 |

Note 6
Bundne midler

I posten inngår bundne skattetrekkmidler med kr 13.010.



Moco AS

Noter til årsregnskapet for 2017

Note 7

Antall aksjer, aksjeeiere m.v.

| <i>Selskapets aksjonærer er:</i> | <i>Eierandel:</i> | <i>Eventuelle verv:</i> |
|----------------------------------|-------------------|-------------------------|
| Moco Holding AS | 100 % | |

Selskapets aksjekapital består av 10.000 aksjer hver pålydende kr 50. Samtlige aksjer har like rettigheter.

Note 8

Gjeld til kredittinstitusjoner/pantstillelser og garantier

| <i>Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt.</i> | <i>2017</i> |
|---|-------------|
| Øvrig langsiktig gjeld | 0 |

Gjennomsnittlig rente på øvrig langsiktig gjeld har gjennom året vært ca. 0,56 %. Det er beregnet 3,0 % rente på lån fra morselskap.

Note 9

Skattekostnad

| <i>Årets skattekostnad består av:</i> | <i>2017</i> | <i>2016</i> |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Betalbar skatt | 0 | 0 |



Moco AS

Noter til årsregnskapet for 2017

| | | |
|----------------------|----------------|-----------------|
| Endring utsatt skatt | <u>237.305</u> | <u>-455.257</u> |
| Netto skattekostnad | <u>237.305</u> | <u>-455.257</u> |

| | | | |
|----------------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | <u>31.12.17</u> | <u>31.12.16</u> | <u>Endring</u> |
| <i>Utsatt skatt:</i> | | | |
| Netto grunnlag | - | - | 912.438 |
| | 2.038.919 | 2.951.357 | |
| Utsatt skatt 23/24 % | -468.951 | -706.256 | 237.305 |

Note 10

Egenkapital

| <i>Årets endring i egenkapital:</i> | <i>Aksjekapital</i> | <i>Annen innskutt egenkapital</i> | <i>Overkurs</i> | <i>Annen egenkapital</i> | <i>Sum</i> |
|-------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|-----------------|--------------------------|------------|
| Egenkapital 1.1. | 500.000 | 0 | 308.521 | 38.153.952 | 39.117.708 |
| Mottatt konsernbidrag | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årsresultat | 0 | 0 | 0 | -5.843.280 | -5.843.280 |
| Egenkapital 31.12. | 500.000 | 155.235 | 308.521 | 32.310.672 | 33.274.428 |



Til generalforsamlingen i Moco AS (organisasjonsnummer 979 782 039)

UAVHENGIG REVISORS BERETNING FOR ÅRSREGNSKAPET 2017

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Moco AS sitt årsregnskap, som viser et underskudd på kr 5.843.280. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.



Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, feilpresentasjoner eller overstyring av intern kontroll
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll
- evaluerer vi hensiktsmessigheten av de anvendte regnskapsprinsippene, og rimeligheten av regnskapsestimer og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi regnskapets totale presentasjon, struktur og innhold, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt regnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Bergen, 22. juni 2018
Lid Revisjon & Rådgivning



Sveinung Lid
registrert revisor