

MORSØ GEARING APS

ÅRSRAPPORT

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. januar 2013

Bent Villumsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Morsø Gearing ApS
	Skibdalsvej 25
	7990 Øster Assels
	CVR-nr.: 30 50 98 89
	Stiftet: 17. april 2008
Bestyrelse	Hjemsted: Morsø
	Regnskabsår: 1. oktober 2011 - 30. september 2012
	Henning Petersen, formand
	Kjeld Olesen
	Bent Villumsen
Direktion	Leif Berntsen
	Bent Villumsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Havnegade 5, 1. sal
	7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Morsø Gearing ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Øster Assels, den 18. januar 2013

Direktion

Bent Villumsen

Bestyrelse

Henning Petersen
Formand

Kjeld Olesen

Bent Villumsen

Leif Berntsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Morsø Gearing ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Morsø Gearing ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 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 vores revision 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. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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.

Nykøbing Mors, den 18. januar 2013

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Henrik S. Poulsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investeringsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I overensstemmelse med årsregnskabsloven udarbejdes årsrapporten ud fra forudsætninger, der på visse områder medfører brug af regnskabsmæssige skøn. I nærværende årsrapport har de skøn og underliggende forudsætninger, der knytter sig til måling af skatteaktiv betydning for årsrapporten.

Målingen af skatteaktivet er opgjort på grundlag af skøn om fremtidig anvendelse af skattemæssige tab til fremførsel. Skatteaktivet er indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi på 166 tkr.

Det regnskabsmæssige skøn er udelukkende baseret på forventninger til fremtiden. Vurderingen er derfor forbundet med usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har i året medført væsentlige gevinster på sine investeringer.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt over halvdelen af anpartskapitalen. Selskabet forventer at kunne reetablere kapitalen via driften.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Morsø Gearing ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25 %.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Eksterne omkostninger.....		-29.116	-42.273
DRIFTSRESULTAT.....		-29.116	-42.273
Finansielle indtægter.....		1.400.669	189.435
Finansielle omkostninger.....		-147.382	-1.559.442
RESULTAT FØR SKAT.....		1.224.171	-1.412.280
Skat af årets resultat.....	1	-314.000	172.406
ÅRETS RESULTAT.....		910.171	-1.239.874
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		910.171	-1.239.874
I ALT.....		910.171	-1.239.874

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Udskudt skatteaktiv.....		166.000	480.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		32.457	56.276
Tilgodehavender.....		198.457	536.276
Andre værdipapirer.....		9.120.143	3.705.253
Værdipapirer.....		9.120.143	3.705.253
Likvider.....		64	4.435
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.318.664	4.245.964
AKTIVER.....		9.318.664	4.245.964

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2012 kr.	2011 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-2.164.855	-3.075.026
EGENKAPITAL.....	2	-2.039.855	-2.950.026
Ansvarlig lånekapital.....		6.000.000	6.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	3	6.000.000	6.000.000
Gæld til pengeinstitutter.....		5.343.519	1.180.990
Anden gæld.....		15.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.358.519	1.195.990
GÆLDSFORPLIGTELSE.....	11.358.519	7.195.990	
PASSIVER.....		9.318.664	4.245.964
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	 4		

NOTER

	2011/12 kr.	2010/11 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	2.594	
Regulering af udskudt skat.....	314.000	-175.000	
	314.000	-172.406	

Egenkapital **2**

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2011.....	125.000	-3.075.026	-2.950.026
Forslag til årets resultatdisponering.....		910.171	910.171
Egenkapital 30. september 2012.....	125.000	-2.164.855	-2.039.855

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser **3**

	1/10 2011 gæld i alt	30/9 2012 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital.....	6.000.000	6.000.000	0	0
	6.000.000	6.000.000	0	0

Gældsbrevene er udstedt i forbindelse med selskabets stiftelse. Gældsbrevene træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer i tilfælde af selskabets opløsning eller konkurs. Gældsbrevene forrentes ikke.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
4

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er deponeret værdipapirer hvis regnskabsmæssige værdi udgør 9.120.143 kr.