

MORSØ GEARING APS

ÅRSRAPPORT

2012/13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. februar 2014

Bent Villumsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-7
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Morsø Gearing ApS
	Skibdalsvej 25
	7990 Øster Assels
	CVR-nr.: 30 50 98 89
	Stiftet: 17. april 2008
	Hjemsted: Morsø
	Regnskabsår: 1. oktober 2012 - 30. september 2013
Bestyrelse	Henning Petersen, formand
	Kjeld Olesen
	Bent Villumsen
Direktion	Bent Villumsen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Havnegade 5, 1. sal
	7900 Nykøbing Mors

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2012 - 30. september 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Øster Assels, den 17. januar 2014

Direktion

Bent Villumsen

Bestyrelse

Henning Petersen
Formand

Kjeld Olesen

Bent Villumsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Morsø Gearing ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Morsø Gearing ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing Mors, den 17. januar 2014

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 2012/13 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.

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 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Eksterne omkostninger.....		-23.584	-29.116
DRIFTSRESULTAT.....		-23.584	-29.116
Finansielle indtægter.....		766.945	1.400.669
Finansielle omkostninger.....		-241.328	-147.382
RESULTAT FØR SKAT.....		502.033	1.224.171
Skat af årets resultat.....	1	0	-314.000
ÅRETS RESULTAT.....		502.033	910.171
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		502.033	910.171
I ALT.....		502.033	910.171

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2013 kr.	2012 kr.
Udskudt skatteaktiv.....		166.000	166.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		24.983	32.457
Tilgodehavender.....		190.983	198.457
Andre værdipapirer.....		7.266.259	9.120.143
Værdipapirer.....		7.266.259	9.120.143
Likvider.....		223	64
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.457.465	9.318.664
AKTIVER.....		7.457.465	9.318.664
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-1.662.822	-2.164.855
EGENKAPITAL.....	2	-1.537.822	-2.039.855
Ansvarlig lånekapital.....		4.500.000	6.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	3	4.500.000	6.000.000
Gæld til pengeinstitutter.....		4.480.287	5.343.519
Anden gæld.....		15.000	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.495.287	5.358.519
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		8.995.287	11.358.519
PASSIVER.....		7.457.465	9.318.664
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

NOTER

	2012/13 kr.	2011/12 kr.	Note
Skat af årets resultat			1
Regulering af udskudt skat.....	0	314.000	
	0	314.000	

Egenkapital **2**

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012.....	125.000	-2.164.855	-2.039.855
Forslag til årets resultatdisponering.....		502.033	502.033
Egenkapital 30. september 2013.....	125.000	-1.662.822	-1.537.822

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser **3**

	1/10 2012 gæld i alt	30/9 2013 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital.....	6.000.000	4.500.000	0	0
	6.000.000	4.500.000	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 7.266.259 kr.