

AMN 01.01.2011 ApS

c/o Allan Munk Nielsen, Møllestensvej 1, 2625 Vallensbæk

CVR-nr. 33 76 05 82

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2016.

Allan Munk Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for AMN 01.01.2011 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk, den 10. juni 2016

Direktion

Allan Munk Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i AMN 01.01.2011 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AMN 01.01.2011 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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 selskabets 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 selskabets 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

København, den 10. juni 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

AMN 01.01.2011 ApS
c/o Allan Munk Nielsen
Møllestensvej 1
2625 Vallensbæk

CVR-nr.: 33 76 05 82
Stiftet: 9. juni 2011
Hjemsted: Vallensbæk
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Allan Munk Nielsen

Revision

Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive konsulent-, investerings-, shipping og handelsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -25.753.522 mod -6.838.468 sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AMN 01.01.2011 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i associerede og andre virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede og andre virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0 % |

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede og andre virksomheder

Kapitalandele i associerede og andre virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede og andre virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede og andre virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede og andre virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede og andre virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye associerede eller andre virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede og andre virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|--------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 129.976 | -150.660 |
| 2 Personaleomkostninger | -162.861 | -164.340 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -75.000 | -75.000 |
| Resultat før finansielle poster | -107.885 | -390.000 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -6.598.635 | 719.793 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver | -14.523.342 | -8.273.955 |
| Andre finansielle indtægter | 212.706 | 1.060.365 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | -2.114.453 | 1.234.024 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -2.621.913 | -1.188.695 |
| Resultat før skat | -25.753.522 | -6.838.468 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | -25.753.522 | -6.838.468 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -25.753.522 | -6.838.468 |
| Disponeret i alt | -25.753.522 | -6.838.468 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2015 | 2014 |
|--------------------------|--|-------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 156.250 | 231.250 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>156.250</u> | <u>231.250</u> |
| 3 | Kapitalandele i associerede virksomheder | 208.201 | 8.402.810 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.585.359 | 14.748.077 |
| | Andre tilgodehavender | 512.250 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.305.810</u> | <u>23.150.887</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>2.462.060</u> | <u>23.382.137</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 426.875 | 1.530.350 |
| | Andre tilgodehavender | 17.068 | 29.519 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>443.943</u> | <u>1.559.869</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 160.957 | 8.911.813 |
| | Værdipapirer i alt | <u>160.957</u> | <u>8.911.813</u> |
| | Likvide beholdninger | 205.144 | 462.962 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>810.044</u> | <u>10.934.644</u> |
| | Aktiver i alt | <u>3.272.104</u> | <u>34.316.781</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2015 | 2014 |
|-------------------------------|--|-------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| 4 | Virksomhedskapital | 80.000 | 80.000 |
| 5 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 1.491.523 |
| 6 | Overført resultat | 1.371.678 | 27.134.408 |
| | Egenkapital i alt | <u>1.451.678</u> | <u>28.705.931</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Andre hensatte forpligtelser | 250.407 | 0 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>250.407</u> | <u>0</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Ansvarlig lånekapital | 0 | 720.818 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | 0 | 720.818 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 100 | 760 |
| | Anden gæld | 1.569.919 | 4.889.272 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 1.570.019 | 4.890.032 |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>1.570.019</u> | <u>5.610.850</u> |
| | Passiver i alt | <u>3.272.104</u> | <u>34.316.781</u> |
| 8 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 9 | Eventualposter | | |

Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller 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.

| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 159.740 | 161.101 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>3.121</u> | <u>3.239</u> |
| | <u>162.861</u> | <u>164.340</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>1</u> |
| 3. Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Associerede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Investeringsgruppen Danmark A/S under konkurs | Hellerup | 25 % |
| ID Maritime Singapore Pte. Ltd. | Singapore | 25 % |
| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
| 4. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar 2015 | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> |
| | <u>80.000</u> | <u>80.000</u> |
| 5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar 2015 | 1.491.523 | 1.295.450 |
| Årets opskrivning, netto | 0 | 196.073 |
| Opløsning af tidligere års opskrivninger | <u>-1.491.523</u> | <u>0</u> |
| | <u>0</u> | <u>1.491.523</u> |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-------------------------|--------------------------|
| 6. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar 2015 | 27.134.408 | 33.887.993 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -25.753.522 | -6.838.468 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | -9.208 | 84.883 |
| | <u>1.371.678</u> | <u>27.134.408</u> |
| 7. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar 2015 | 0 | 100.000 |
| Udloddet udbytte | 0 | -100.000 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pant eller stillet sikkerheder pr. 31. december 2015.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet en eventualforpligtelse for så vidt angår resthæftelse på DKK 9,5 mio. vedrørende selskabets anparter i kommanditselskaber.

Selskabet har indgået aftale med Skibdan XXX ApS om at låne Skibdan XXX ApS op til USD 300.000. Selskabet har pr. 31. december 2015 udlånt USD 150.000 til Skibdan XXX ApS, hvorved den tilbageværende låneforpligtelse udgør USD 150.000.