

## Maestro Modulsofa ApS

Samsøvej 30  
4300 Holbæk

CVR nr.: 34 59 35 15

### ÅRSRAPPORT

15. juni 2012 - 30. september 2013

1. regnskabsår

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19/3 2014.



Lars Peter Phillip Jakobsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Selskabsoplysninger

### **Selskab**

Maestro Modulsofa ApS  
Samsøvej 30  
4300 Holbæk

CVR nr.: 34 59 35 15

Regnskabsår: 15. juni 2012 - 30. september 2013

Hjemstedskommune: Guldborgsund

### **Direktion**

Lars Peter Phillip Jakobsen

### **Revision**

ØERNES REVISION  
Registreret Revisionsaktieselskab  
Langgade 4  
4800 Nykøbing F.

### **Pengeinstitut**

Den lille Bikube  
Byagervej 6C  
4250 Fuglebjerg

### **Advokat**

Advokatfirmaet Drachmann  
Skolegade 24  
4800 Nykøbing F.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at udøve handel, industri samt foretage investering

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 15. juni 2012 - 30. september 2013 for Maestro Modulsofa 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 15. juni 2012 - 30. september 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 4. marts 2014

### Direktion



Lars Peter Phillip Jakobsen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Maestro Modulsofa ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Maestro Modulsofa ApS for regnskabsåret 15. juni 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 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 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.

Der er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

### Forbehold

#### Grundlag for konklusion med forbehold

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opføre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Vi har ikke været i stand til at kontrollere den fysiske tilstedeværelse og værdiansættelsen af varelageret tkr. 1.308, hvor af lager for tkr. 1.020 beror i Slovakiet.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 15. juni 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 8 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af en retssag, der er anlagt af kurator, som repræsenterer selskabet, hvorfra aktiviteterne og aktiverne er købt

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemgået 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, dog henleder vi opmærksomheden på, at vi ikke har været i stand til at få bekræftet varelagets værdiansættelse og tilstedeværende. Vi er ikke enig med ledelsen i selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Nykøbing F., den 4. marts 2014

### **ØERNES REVISION**

#### **Registreret Revisionsaktieselskab**



Vagn Lollike

Registreret revisor

FSR - danske revisorer

## Ledelsesberetning

### Selskabets hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive handel, industri samt foretage investeringer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets underskud udgjorde kr. 664.923.

Virksomhedens fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed fra leverandører og privatpersoner, på de nuværende vilkår, samt at der tilføres ny kapital hvis nødvendigt. Der er intet der indikerer, at kreditter ikke skulle være tilrådighed, og at der ikke skulles tilførelse yderligere kredit i mindst 12 måneder fra balancedagen, hvis nødvendig. Årsrapporten er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

### Særlige forhold vedørende regnskabsåret

Der er ingen særlige forhold vedrørende regnskabsåret.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsregnskabet.

### Resultatfordeling

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af resultatopgørelsen.

### Forventninger til fremtiden

Selskabets ledelse forventer at reetablere selskabets egenkapital ved hjælp af en positiv drift henover de næste 3 - 5 år.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, udover det i årsregnskabet nævnte, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

### Omregning af valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 omregnes til statusdagens valutakurs. Forskellen mellem statusdagens kurs og kursen på tidspunktet for regnskabspostens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

### Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i takt med, at de indtjenes efter produktionsmetoden.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af udført arbejde i året. Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på de igangværende arbejder og færdiggørelsesgraden på statusdagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt at de økonomiske fordele, herunder betalingen, vil tilgå selskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, lokaler og administration.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Ekstraordinære indtægter og omkostninger**

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, der hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Årets aktuelle skat er afsat med 25%.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 25% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af omsætningsaktiver og anlægsaktiver.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som selskabsskat.

## **BALANCEN**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, tab under andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af en forventet scrapværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger beregnet på grundlag af aktivernes forventede brugstid, som er fastsat fra 5 - 7 år.

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20%

Småanskaffelser samt aktiver med en forventet levetid på under 3 år omkostningsføres i anskaffelsesåret i overensstemmelse med reglerne for skattemæssig udgiftsførsel af småaktiver.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, tab under andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, oftest svarende til nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

## Anvendt regnskabspraksis

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Finansielle gældsforpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, der forventes holdt til udløb, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen (kurstab, låneomkostninger mv.) mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet som passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

### Udbytte for regnskabsåret

I henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens §48 indregnes et eventuelt afsat udbytte for regnskabsåret som gæld i balancen.

### 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 regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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 enhed.

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. I årsrapporten er anvendt en skattesats på 25%.

## Resultatopgørelse for perioden 15. juni 2012 - 30. september 2013

<u>Note</u>	<u>2013</u>
Bruttofortjeneste	956.617
2 Personalemkostninger	<u>-1.378.706</u>
<b>Resultat før afskrivninger</b>	<b>-422.089</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-104.583
Andre driftsomkostninger	<u>-13.168</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-539.840</b>
Andre finansielle indtægter	448
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-189.027</u>
<b>Ordinært resultat før ekstraordinære poster</b>	<b>-728.419</b>
Etableringsudgifter	<u>-30.800</u>
Ordinært resultat før skat	<b>-759.219</b>
Ekstraordinære indtægter	305.647
Ekstraordinære udgifter	<u>-211.351</u>
<b>Ekstraordinært resultat</b>	<b>94.296</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u><u>-664.923</u></u></b>
<b>Resultatdisponering</b>	
Overført resultat	<u>-664.923</u>
<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b><u><u>-664.923</u></u></b>

## Balance pr. 30. september 2013

<u>Note</u>	<u>2013</u>
<b>AKTIVER</b>	
<b>Anlægsaktiver</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Goodwill	187.500
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>187.500</b></u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	147.917
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>147.917</b></u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u><b>335.417</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>	
<b>Varebeholdninger</b>	
Varelager	1.308.279
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<u><b>1.308.279</b></u>
<b>Tilgodehavender</b>	
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	854.254
Andre tilgodehavender	94.534
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<u><b>948.788</b></u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u><b>2.257.067</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u><b>2.592.484</b></u></u>

## Balance pr. 30. september 2013

<u>Note</u>	<u>2013</u>
<b>PASSIVER</b>	
<b>Egenkapital</b>	
	Virksomhedskapital 80.000
	Overført underskud <u>-664.923</u>
5	<b>Egenkapital i alt</b> <u><b>-584.923</b></u>
<b>Gældsforpligtelser</b>	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	
	Pengeinstitutter <u>79.354</u>
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b> <u><b>79.354</b></u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	
7	Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser 22.512
	Pengeinstitutter 1.826.315
	Leverandører af varer og tjenesteydelser 806.947
	Selskabsskat 0
	Anden gæld <u>442.279</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> <u><b>3.098.053</b></u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <u><b>3.177.407</b></u>
	<b>PASSIVER I ALT</b> <u><u><b>2.592.484</b></u></u>
1	<b>Going concern</b>
8	<b>Eventualaktiv</b>
9	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>
10	<b>Verserende sager</b>

## Noter

2013

### 1 Going concern

Virksomhedens fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed fra leverandører og privatpersoner, på de nuværende vilkår, samt at der tilføres ny kapital hvis nødvendigt. Der er intet der indikerer, at kreditter ikke skulle være tilrådighed, og at der ikke skulle tilføres yderligere kredit i mindst 12 måneder fra balancedagen, hvis nødvendigt. Årsrapporten er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

### 2 Personaleomkostninger

Gager og lønninger	1.353.454
Pensioner	94.223
Andre omkostninger til social sikring m.m.	67.452
	<u>1.515.129</u>

### 3 Ekstraordinære indtægter

Tilbageført nedskrivning på indkøbt lager	<u>305.647</u>
---	----------------

### 4 Ekstraordinære udgifter

Afholdte udgifter vedr. perioden før overtagelsen	<u>-211.351</u>
---	-----------------

### 5 Egenkapital

#### Anpartskapital

Der er ikke udstedt anpartar. Anpartskapitalen er ikke opdelt i klasser.

80.000

#### Overført overskud

Overført fra sidste år 0

Overført i henhold til resultatdisponering -664.923

**I alt** -664.923

#### Egenkapital i alt

-584.923

### 6 Langfristede gældsforpligtelser

Den langfristede gæld forfalder således:

Andel der forfalder om 1-4 år 79.354

79.354

## Noter

	<b><u>2013</u></b>
<b>7 Kortfristet andel af langfristet gæld</b>	
Gæld til pengeinstitutter	<u>22.512</u>
	<b><u>22.512</u></b>
<b>8 Eventualaktiv</b>	
Selskabet har et ikke aktiveret eventualaktiv på kr. 179.623.	
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	
Der er tinglyst virksomhedspant på kr. 1.600.000, det pantsatte omfatter goodwill, debitorer, varelager og driftsmateriel. Bogført værdi af det pantsatte udgør	<u>2.497.950</u>
Der er herudover ydet selvskyldnerkaution af hovedanpartshaveren.	
Der er tinglyst ejendomsforbehold i Peugeot 307 1,6 HDI ST. CAR	
<b>10 Verserende sager</b>	
Der verserer en sag mod selskabet, rejst af kurator, som repræsenterer selskabet, hvorfra aktiviteter og aktiver er købt	
Kravet som vedrører værdiansættelsen af de overdragne aktiver er på kr. 1.000.000. Selskabet afviser kravet.	