

Nelson Marine P/S

CVR-nr. 32 65 20 26

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. juni 2013.

Thorkild Erritzøe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Nelson Marine P/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted, den 14. juni 2013

Direktion

Thorkild Erritzøe

Bestyrelse

Thorkild Erritzøe

Tom Andersen

Axel Juhl Jørgensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Nelson Marine P/S

Vi har revideret årsregnskabet for Nelson Marine P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion henviser vi til årsregnskabets note 4 "særlige forhold i regnskabet", hvori ledelsen bedømmer, at selskabet har opnået tilstrækkelig finansiering til det kommende år. Baseret herpå aflægger ledelsen i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Farum, den 14. juni 2013

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

Bo Lysen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nelson Marine P/S
Rungsted Havn 16
2960 Rungsted

Hjemmeside: www.Nelsonmarine.dk

CVR-nr.: 32 65 20 26

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Thorkild Erritzøe
Tom Andersen
Axel Juhl Jørgensen

Direktion

Thorkild Erritzøe

Revision

AP | Statsautoriserede Revisorer P/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nelson Marine P/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt 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, 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Balancen

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-4 år
---	--------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bruttotab	-2.213.928	-945.568
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-99.619	-2.202.794
Resultat før finansielle poster	-2.313.547	-3.148.362
Andre finansielle omkostninger	-139	-85
Resultat før skat	-2.313.686	-3.148.447
Årets resultat	-2.313.686	-3.148.447
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.313.686	-3.148.447
Disponeret i alt	-2.313.686	-3.148.447

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2012	2011
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	35.941	121.412
Materielle anlægsaktiver i alt	35.941	121.412
Andre tilgodehavender	121.475	121.475
Finansielle anlægsaktiver i alt	121.475	121.475
Anlægsaktiver i alt	157.416	242.887
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	9.291.208	12.395.934
Varebeholdninger i alt	9.291.208	12.395.934
Andre tilgodehavender	73.380	152.547
Periodeafgrænsningsposter	42.203	161.589
Tilgodehavender i alt	115.583	314.136
Likvide beholdninger	20.733	2.733
Omsætningsaktiver i alt	9.427.524	12.712.803
Aktiver i alt	9.584.940	12.955.690

Balance 31. december

Passiver		
Note	2012	2011
Egenkapital		
2 Virksomhedskapital	500.000	500.000
3 Overført resultat	-8.422.394	-6.108.708
Egenkapital i alt	-7.922.394	-5.608.708
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	17.507.334	18.564.398
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.507.334	18.564.398
Gældsforpligtelser i alt	17.507.334	18.564.398
Passiver i alt	9.584.940	12.955.690

4 Særlige forhold i regnskabet

5 Nærtstående parter

Noter

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
1. Hovedaktivitet		
Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af køb, salg, vedligeholdelse og servicering af fritidsbåde.		
2. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2012	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
3. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2012	-6.108.708	-2.960.261
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-2.313.686</u>	<u>-3.148.447</u>
	<u>-8.422.394</u>	<u>-6.108.708</u>
4. Særlige forhold i regnskabet		
Selskabet har tabt mere end 50% af egenkapitalen, og er således omfattet af selskabslovens regler omkring kapitaltab. Selskabet har fra aktionærkredsen opnået tilkendegivelse om tilførsel af likviditet til selskabets driftsfinansiering i 2013. Af selskabets gæld hidrører kr. 17,4 mio lån fra kommanditaktionærerne. Baseret herpå er det ledelsens vurdering at selskabets fortsatte drift er sikret.		
5. Nærtstående parter		
Ejerforhold		
Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:		
Thorkild Erritzøe, Skodsborg Strandvej 142, 1. th, 2942 Skodsborg		
Alfa Fonden, Hveensvej 6, 2950 Vedbæk		
Nelson Marine Komplementarselskab ApS, Rungsted Havn 16, 2960 Rungsted		