

**M.M. Yachtværft ApS**

**CVR-nr. 26258588**

**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 27.11.2012.

**Dirigent**

---

Navn: Allan Pedersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 30.06.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

M.M. Yachtværft ApS  
Sejlerkajen 10  
5400 Bogense

CVR-nr.: 26258588  
Hjemsted: Bogense  
Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Telefon: 64 81 32 09

### **Direktion**

Allan Juul Pedersen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Vesterballevej 25A  
7000 Fredericia

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for M.M. Yachtværft ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 27.11.2012

### **Direktion**

Allan Juul Pedersen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i M.M. Yachtværft ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M.M. Yachtværft ApS for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

#### Forbehold

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som anført i note 1 i årsregnskabet er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med at eventuel yderligere finansieringsbehov måtte opstå. Vi er ikke i stand til at vurdere, om disse forudsætninger kan opfyldes. Vi tager derfor forbehold for, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift

#### Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi gøre opmærksom på, at virksomheden har tabt hele egenkapitalen, og er derfor underlagt selskabslovens bestemmelser herfor.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen, som følge af den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, ikke er i overensstemmelse med årsregnskabet..

Fredericia, den 27.11.2012

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole S. Larsen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter vedrører overfladebehandling, reparation og vedligeholdelse af lystbåde samt forhandling af produkter til overfladebehandling.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i år realiseret et underskud på 764 t.kr. Egenkapitalen er herefter negativ med 736 t.kr. Årets resultat anses for yderst utilfredsstillende.

Ledelsen er opmærksom på, at selskabet er omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapital kan reetableres med overskud i de kommende regnskabsår.

Ledelsen har ved aflæggelsen af årsregnskabet vurderet, at selskabet har de fornødne kreditfaciliteter til finansiering af driften, og har i overensstemmelse hermed aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

## Anvendt regnskabspraksis

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Udskudt skat

Udskudt skat opgøres af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes ikke i balancen, men oplyses i en note med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til,.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgrade beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, og er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>454.550</b>	<b>2.080</b>
Personaleomkostninger		(1.099.939)	(1.316)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(39.663)</u>	<u>(117)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(685.052)</b>	<b>647</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.600	1
Andre finansielle indtægter		6.030	0
Andre finansielle omkostninger		<u>(86.081)</u>	<u>(100)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(763.503)</b>	<b>548</b>
Skat af ordinært resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(763.503)</u></b>	<b><u>548</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(763.503)</u>	<u>548</u>
		<b><u>(763.503)</u></b>	<b><u>548</u></b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Goodwill		0	25
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	3	<u>0</u>	<u>25</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.181	31
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>16.181</u>	<u>31</u>
Udskudt skat	5	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>16.181</u>	<u>56</u>
Råvarer og hjælpematerialer		517.434	519
<b>Varebeholdninger</b>		<u>517.434</u>	<u>519</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		199.641	291
Igangværende arbejder for fremmed regning		4.500	18
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	104
Andre tilgodehavender		89.167	8
Periodeafgrænsningsposter		22.599	34
<b>Tilgodehavender</b>		<u>315.907</u>	<u>455</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>833.341</u>	<u>974</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>849.522</u></u>	<u><u>1.030</u></u>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		(860.977)	(97)
<b>Egenkapital</b>		<u>(735.977)</u>	<u>28</u>
Bankgæld		1.084.244	470
Leverandører af varer og tjenesteydelser		205.013	147
Gæld til tilknyttede virksomheder		82.791	0
Anden gæld		213.451	385
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>1.585.499</u>	<u>1.002</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>1.585.499</u>	<u>1.002</u>
<b>Passiver</b>		<u>849.522</u>	<u>1.030</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(97.474)	27.526
Årets resultat	0	(763.503)	(763.503)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(860.977)</b>	<b>(735.977)</b>

## Noter

### 1. Going concern

På trods af årets negative resultat som følge af faldende omsætning, er det stadig ledelsen vurdering, at virksomheden har de fornødne kreditfaciliteter til at fortsætte driften.

Det er ledelsens vurdering, at den negative egenkapital kan vendes ved kommende positive resultater.

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	25.000	100
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>14.663</u>	<u>17</u>
	<b><u>39.663</u></b>	<b><u>117</u></b>
		<b><u>Goodwill</u></b> <b><u>kr.</u></b>
<b>3. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		<u>1.000.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>1.000.000</u></b>
Af- og nedskrivninger primo		(975.000)
Årets afskrivninger		<u>(25.000)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>(1.000.000)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>0</u></b>
		<b><u>Andre anlæg,</u></b> <b><u>driftsmateri-</u></b> <b><u>el og inven-</u></b> <b><u>tar</u></b> <b><u>kr.</u></b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		<u>193.021</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>193.021</u></b>
Af- og nedskrivninger primo		(162.177)
Årets afskrivninger		<u>(14.663)</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>(176.840)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>16.181</u></b>

## Noter

### 5. Udskudt skat

Der er under finansielle aktiver ikke indregnet negativ udskudt skat med 187 t. kr. da det er usikkert hvorvidt aktivet vil kunne udnyttes..

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>6. Eventualforpligtelser</b>		
Andre eventualforpligtelser	37.500	30
<b>Eventualforpligtelser</b>	<u>37.500</u>	<u>30</u>

Huslejekontrakt vedrørende leje af lokaler med en opsigelsesfrist på 12 måneder.

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	<u>2012</u> <u>kr.</u>
Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant med 800.000 i anlægsaktiver, varebeholdninger og debitorer med en bogført værdi	<u>737.756</u>