

Massive Motorsport ApS
Klostergade 28, 1.
8000 Aarhus C
CVR-nr. 36398019

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.09.2016

Dirigent

Navn: Jacob Møller Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.04.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Massive Motorsport ApS
Klostergade 28, 1.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 36398019

Stiftet: 24.09.2014

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2015 - 30.04.2016

Bestyrelse

Jacob Møller Jensen, formand
Simon Møller
Kristian Poulsen

Direktion

Casper Hornbæk Elgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 for Massive Motorsport ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.09.2016

Direktion

Casper Hornbæk Elgaard

Bestyrelse

Jacob Møller Jensen
formand

Simon Møller

Kristian Poulsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Massive Motorsport ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Massive Motorsport ApS for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016, 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2015 - 30.04.2016 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.

Aarhus, den 28.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i drift af motorsportsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 9.394 t.kr. mod et underskud på 4.127 t.kr. sidste år. Selskabets ledelse anser resultat for værende tilfredsstillende, da året er selskabets første fulde regnskabsår.

Dette er selskabets andet regnskabsår hvorfor sammenligningstallene omfatter perioden fra 24.09.2014 til 30.04.2015.

Selskabet er omfattet af bestemmelserne i selskabslovens 119 omkring kapitaltab. Det er ledelsens forventning, at reetablering af kapitalforholdene ville kunne ske gennem den løbende drift over de kommende år. Der er fra Borneo A/S givet en støtteerklæring, hvorfor Borneo A/S vil stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift. Selskabet forventer dermed tilstrækkelig likviditet til den fremtidige 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.

Dette er selskabets andet regnskabsår hvorfor sammenligningstallene omfatter perioden fra 24.09.2014 til 30.04.2015, hvormed disse ikke er sammenlignelige.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af sponsorater og andre løbsindtægter 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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger direkte forbundet med årets omsætning.

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring 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:

Indretning af lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmaterial 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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttotab		(8.430.545)	(3.933.892)
Personaleomkostninger	2	(2.634.871)	(1.330.870)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(305.957)</u>	<u>(54.694)</u>
Driftsresultat		(11.371.373)	(5.319.456)
Andre finansielle indtægter	4	20.820	4.254
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(716.286)</u>	<u>(88.032)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(12.066.839)	(5.403.234)
Skat af ordinært resultat	6	<u>2.673.301</u>	<u>1.276.306</u>
Årets resultat		<u>(9.393.538)</u>	<u>(4.126.928)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(9.393.538)</u>	<u>(4.126.928)</u>
		<u>(9.393.538)</u>	<u>(4.126.928)</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		808.883	424.394
Indretning af lejede lokaler		443.520	493.887
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.252.403</u>	<u>918.281</u>
Anlægsaktiver		<u>1.252.403</u>	<u>918.281</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.187.812	0
Varebeholdninger		<u>1.187.812</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		165.607	329.464
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	702.922
Udskudt skat		4.070.007	63.646
Andre tilgodehavender		606.533	471.835
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.335.660
Periodeafgrænsningsposter		754.912	566.519
Tilgodehavender		<u>5.597.059</u>	<u>3.470.046</u>
Likvide beholdninger		<u>40.713</u>	<u>413.335</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.825.584</u>	<u>3.883.381</u>
Aktiver		<u>8.077.987</u>	<u>4.801.662</u>

Balance pr. 30.04.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		<u>(13.520.466)</u>	<u>(4.126.928)</u>
Egenkapital		<u>(13.470.466)</u>	<u>(4.076.928)</u>
Udskudt skat		<u>120.268</u>	<u>123.000</u>
Hensatte forpligtelser		<u>120.268</u>	<u>123.000</u>
Bankgæld		46.509	106.224
Modtagne forudbetalinger fra kunder		630.022	270.833
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.714.118	260.077
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.683.577	7.748.694
Anden gæld		<u>353.959</u>	<u>369.762</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.428.185</u>	<u>8.755.590</u>
Gældsforpligtelser		<u>21.428.185</u>	<u>8.755.590</u>
Passiver		<u>8.077.987</u>	<u>4.801.662</u>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	(4.126.928)	(4.076.928)
Årets resultat	0	(9.393.538)	(9.393.538)
Egenkapital ultimo	50.000	(13.520.466)	(13.470.466)

Noter

1. Going concern

Selskabet har tabt mere end 50% af sin anpartskapital og er derfor omfattet af selskabslovens § 119. Selskabets ledelse har oplyst, at anpartskapitalen forventes at blive reableret gennem den løbende drift over de kommende år, ligesom det er ledelsens opfattelse, at selskabet vil kunne fremskaffe den fornødne likviditet til selskabets løbende drift. Der er fra Borneo A/S givet en støtteerklæring, hvorfor Borneo A/S vil stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift.

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.402.233	1.157.328
Andre omkostninger til social sikring	77.583	20.791
Andre personaleomkostninger	155.055	152.751
	2.634.871	1.330.870
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	305.957	54.694
	305.957	54.694
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	71	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	20.067	0
Valutakursreguleringer	682	4.254
	20.820	4.254
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	709.696	82.085
Renteomkostninger i øvrigt	990	191
Valutakursreguleringer	879	2.481
Øvrige finansielle omkostninger	4.721	3.275
	716.286	88.032

Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
6. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(2.673.301)	(1.276.306)
	<u>(2.673.301)</u>	<u>(1.276.306)</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	453.392	519.583
Tilgange	581.530	58.549
Kostpris ultimo	<u>1.034.922</u>	<u>578.132</u>
Af- og nedskrivninger primo	(28.998)	(25.696)
Årets afskrivninger	(197.041)	(108.916)
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(226.039)</u>	<u>(134.612)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>808.883</u>	<u>443.520</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>3.826.936</u>	<u>4.324.667</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vantage Capital ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2014/15 delvist solidarisk og delvist subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2014 ligeledes delvist solidarisk og delvist subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Den subsidiære hæftelse udgør dog i begge tilfælde højst et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.