

Massive Motorsport ApS

Bülowsgade 68, st.

8000 Aarhus C

CVR-nr. 36398019

Årsrapport 01.05.2017 - 30.04.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.06.2018

Dirigent

Navn: Jacob Møller Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	7
Balance pr. 30.04.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Massive Motorsport ApS
Bülowsgade 68, st.
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 36398019

Stiftet: 24.09.2014

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2017 - 30.04.2018

Bestyrelse

Jacob Møller Jensen, formand

Simon Møller

Mads Melin Jensen

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 01.05.2017 - 30.04.2018 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. 30.04.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 28.06.2018

Direktion

Casper Hornbæk Elgaard

Bestyrelse

Jacob Møller Jensen
formand

Simon Møller

Mads Melin Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Massive Motorsport ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Massive Motorsport ApS for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2017 - 30.04.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 28.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Morten Gade Steinmetz

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Massive Motorsport beskæftiger i alt fire fuldtidsansatte – en direktør, en salgschef og to mekanikere, samt en arbejdsmand på flex job, som hjælper til på værkstedet. Den ene mekaniker er dog fra 1. oktober 2017 opsagt, som følge af at man er gået fra fire DTC biler tilbage til to DTC biler i 2018.

Derudover er der ansat weekendmekanikere og crew til racerweekenderne.

Massive Motorsport består primært af to forretninger. Hal A med racerbilsdelen og Hal B, hvor der arrangeres Events bl.a. udlejning af vores simulator. Salg af arrangementer har været markant stigende det seneste år efter, at der er ansat en salgschef, som har fokus på det område samt fokus på at finde nye sponsorerer og servicere dem endnu bedre end vi hidtil har gjort.

I et forsøg på både at skabe mere indtægt samt gøre plads til unge kører, der fremadrettet kan blive vigtige medlemmer i teamet, har man til 2017 sæsonen lavet et junior team, så man kører med fire biler i DTC serien. Dette har dog ikke givet det ønskede resultat, da indtægten ikke kunne stå til måls med den ekstra tid det krævede af de fuldtidsansatte, samt fjernede for meget fokus fra vores hovedmålsætning – at vinde DTC serien. Derfor har man efter 2017 sæsonen frem imod 2018 sæsonen valgt kun at køre med to DTC biler med de bedste mulige kører. Dette giver både direktøren og salgschefen mere tid til at finde nye sponsorerer samt tid til at servicere de nuværende sponsorerer.

De resultater vi skaber på banerne giver os grundlag for beløbene for vores sponsorater. Derfor er gode resultater vigtige for at skabe bedst muligt indtægt igennem vores sponsorater.

Langdistanceprojektet med vores Aston Martin, som klart bar den største udgiftsbyrde er fortsat sat i bero. Dog er der kommet regninger, fra en skade efter et uheld sidst i 2016, med ind i dette års regnskab. Vi ligger inde med et stort varelager af reservedele, som vi har valgt at nedskrive 100 %, da der er væsentlig usikkerhed omkring, hvorvidt det kan afsættes. Dog forsøger vi fortsat aktivt at afsætte restlageret.

Casper Elgaard er efter 2016 sæsonen stoppet som kører, og kan nu fuldt ud koncentrere sig om direktørposten. Dette er også med til at gøre en forskel i den daglige gang op imod racerweekender, da han stadig kan bibeholde det fulde fokus på forretningen, samt i racerweekenderne har mere tid til at tale med forretningsforbindelser.

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.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(102.836)	(4.477.863)
Personaleomkostninger	2	(2.305.083)	(2.196.567)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(419.467)</u>	<u>(340.712)</u>
Driftsresultat		(2.827.386)	(7.015.142)
Andre finansielle indtægter	4	253	278
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(1.275.711)</u>	<u>(1.146.833)</u>
Resultat før skat		(4.102.844)	(8.161.697)
Skat af årets resultat	6	<u>901.229</u>	<u>1.764.275</u>
Årets resultat		<u>(3.201.615)</u>	<u>(6.397.422)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(3.201.615)</u>	<u>(6.397.422)</u>
		<u>(3.201.615)</u>	<u>(6.397.422)</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		670.955	804.386
Indretning af lejede lokaler		439.849	408.210
Materielle anlægsaktiver	7	<u>1.110.804</u>	<u>1.212.596</u>
 Anlægsaktiver		 <u>1.110.804</u>	 <u>1.212.596</u>
 Fremstillede varer og handelsvarer		 85.825	 553.961
Varebeholdninger		<u>85.825</u>	<u>553.961</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		 139.279	 436.553
Andre tilgodehavender		301.148	528.237
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.636.236	4.434.708
Periodeafgrænsningsposter		348.156	591.548
Tilgodehavender		<u>3.424.819</u>	<u>5.991.046</u>
 Likvide beholdninger		 <u>25.297</u>	 <u>24.758</u>
 Omsætningsaktiver		 <u>3.535.941</u>	 <u>6.569.765</u>
 Aktiver		 <u>4.646.745</u>	 <u>7.782.361</u>

Balance pr. 30.04.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		(23.119.503)	(19.917.888)
Egenkapital		(23.069.503)	(19.867.888)
Udskudt skat		91.000	120.000
Hensatte forpligtelser		91.000	120.000
Bankgæld		311.121	177.391
Modtagne forudbetalinger fra kunder		974.248	1.225.831
Leverandører af varer og tjenesteydelser		349.936	832.196
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.456.281	24.885.965
Anden gæld		533.662	408.866
Kortfristede gældsforpligtelser		27.625.248	27.530.249
Gældsforpligtelser		27.625.248	27.530.249
Passiver		4.646.745	7.782.361
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	50.000	(19.917.888)	(19.867.888)
Årets resultat	0	(3.201.615)	(3.201.615)
Egenkapital ultimo	50.000	(23.119.503)	(23.069.503)

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 reetableret 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.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.248.382	2.057.939
Andre omkostninger til social sikring	17.469	30.160
Andre personaleomkostninger	39.232	108.468
	2.305.083	2.196.567
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	4

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	419.467	340.712
	419.467	340.712

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	253	278
	253	278

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.265.326	1.139.043
Renteomkostninger i øvrigt	6.626	464
Valutakursreguleringer	467	113
Øvrige finansielle omkostninger	3.292	7.213
	1.275.711	1.146.833

Noter

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(872.229)	(1.764.007)
Ændring af udskudt skat	(29.000)	(268)
	(901.229)	(1.764.275)
	Andre	Indretning
	anlæg,	af lejede
	drifts-	lokaler
	materiel og	kr.
	inventar	kr.
	kr.	kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.245.015	668.944
Tilgange	133.370	184.305
Kostpris ultimo	1.378.385	853.249
Af- og nedskrivninger primo	(440.629)	(260.734)
Årets afskrivninger	(266.801)	(152.666)
Af- og nedskrivninger ultimo	(707.430)	(413.400)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	670.955	439.849
	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	1.791.328	2.257.195

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Vantage Capital ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2014/15 subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og fra og med 1. juli 2014 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

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, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer, sponsorater og andre løbsindtægter indregnes 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 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.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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 gennemførte nedskrivningstest 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 samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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