

LILLY JEPPESEN  
CVR NR. 18 58 72 46

EVA KRISTENSEN /  
LARS GOTFREDSSEN  
CVR NR. 35 07 11 99


## Femmasteren ApS

Færgestræde 29  
5960 Marstal

CVR-nr. 37171093

Årsrapport 2015/16  
(1. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
Marstal, den 21. maj 2017

  
Ulla Mac Donald Nørgaard  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger.....	3
Ledelsespåtegning.....	4
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab.....	5
Ledelsesberetning .....	6
Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse for året 2015/16 .....	10
Balance pr. 31. december 2016.....	11
Noter .....	13

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Femmasteren ApS Færgestræde 29 5960 Marstal
	CVR-nr.: 37171093
	Etableret: 20. oktober 2015
	Hjemstedskommune: Ærø
	Regnskabsår: 20. oktober - 31. december
<b>Direktion</b>	Ulla Mac Donald Nørgaard
<b>Revisor</b>	RevisorGruppen v/Eva Kristensen & Lars Gotfredsen I/S Vestergade 165A, 1. sal 5700 Svendborg
<b>Pengeinstitut</b>	Rise Sparekasse

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 20. oktober 2015 - 31. december 2016 for Femmasteren 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 20. oktober 2015 - 31. december 2016.

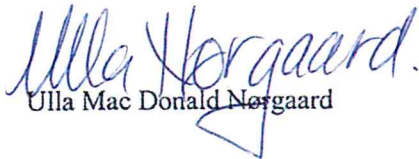
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen indeholder.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for ikke at blive revideret.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 17. maj 2017

**Direktion**

  
Ulla Mac Donald Nørgaard

## REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

### Til den daglige ledelse i Femmasteren ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Femmasteren ApS for regnskabsåret 20. oktober 2015 - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 17. maj 2017

### RevisorGruppen

v/Eva Kristensen & Lars Gotfredsen I/S

CVR-nr. 35 07 11 99



Lars Gotfredsen  
Registreret revisor  
medlem af FSR – danske revisorer

## **LEDELSESBERETNING**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet består i at drive vandrehjem og iværksætterskole samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på kr. 108.394, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. – 58.394.

Selskabet har pr. 31.12.2016 tabt over 50 % af sin lovpligtige kapital.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets lovpligtige egenkapital vil blive reetableret via egen indtjening i de kommende regnskabsår. Såfremt dette ikke måtte være tilfældet vil ledelsen i henhold til selskabslovens § 119 iværksætte de fornødne tiltag til kapitalens reetablering eller selskabets opløsning. Der henvises til årsregnskabets note 5, hvori der redegøres for de ovenfor anførte forhold.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Generelt

Årsrapporten for Femmasteren ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk følgende:

### 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 indtægter og 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 ressourcer 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.

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

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavende og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostpris for årets solgte varer og varer medgået til produktionen i året.

### Bruttoresultat

Bruttoresultatet er opgjort som summen af årets nettoomsætning fratrukket årets vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, samt sociale omkostninger, pensioner mv.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, lokaler, administration, distribution og tab på tilgodehavender m.v.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, der er opgjort efter gældende skattelovgivning samt forskydning i 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 bevægelser direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter købspris og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring. Der indregnes ikke renter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi og nedskrivninger, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	37 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år	0 %

Afskrivning på et anlægsaktiv påbegyndes, når det tages i brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser måles til kostpris med fradrag af hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel vurdering.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger i fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter forskellen mellem de regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af anlægsaktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af gældende skatteregler og skattesatser, der er på balancedagen. Ændring i udskudt skat indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de forventes at kunne realiseres til.

### **Gældsforpligtelser i øvrigt**

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor låneoptagelsen er forbundet med uvæsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

**RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2015/16**

	<b>Note</b>	<u><b>2015/16</b></u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>180.935</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-187.787</u>
<b>Resultat før afskrivninger</b>		<b>-6.853</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-61.136</u>
<b>Resultat af primær drift</b>		<b>-67.989</b>
Finansielle omkostninger		<u>-69.285</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-137.274</b>
Skat af årets resultat		<u>28.880</u>
<b>Årets resultat</b>		<u><b>-108.394</b></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført til næste år		<u>-108.394</u>
<b>I alt</b>		<u><b>-108.394</b></u>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**

	Note	<u>2015/16</u>
<b>Aktiver</b>		
Grunde og bygninger	2	1.987.194
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2	<u>72.154</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.059.348</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>2.059.348</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.733
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.636
Udskudt skatteaktiv		28.880
Andre tilgodehavender		<u>6.946</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b><u>58.195</u></b>
Likvide beholdninger		<u>32.691</u>
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<b><u>32.691</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>90.886</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>2.150.234</u></b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016**

	Note	<u>2015/16</u>
<b>Passiver</b>		
Selskabskapital		50.000
Overført resultat		<u>-108.394</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	3	<u><b>-58.394</b></u>
Gæld til kreditinstitutter	4	<u>1.867.516</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>1.867.516</b></u>
Gæld til pengeinstitutter		188.375
Leverandører af varer og tjenesteydelser		50.405
Anden gæld		<u>102.331</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>341.111</b></u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u><b>2.208.627</b></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><b>2.150.234</b></u>
Going concern	5	
Eventualposter	6	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7	

## NOTER

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	2015/16	
	Gager og lønninger	182.984	
	Pensioner	0	
	Andre omkostninger til social sikring	4.804	
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>187.787</b>	
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere 1.		
<b>2</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
	Kostpris primo	0	0
	Årets tilgang	2.014.603	105.881
	<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.014.603</b>	<b>105.881</b>
	Afskrivninger primo	0	0
	Årets af- og nedskrivninger	-27.409	-33.727
	<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b>-27.409</b>	<b>-33.727</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>1.987.194</b>	<b>72.154</b>
<b>3</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabskapital</b>	<b>Overført resultat</b>
			<b>I alt</b>
	Saldo primo	50.000	0
	Årets resultat	0	-108.394
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>-108.394</b>

## NOTER

<b>4</b>	<b>Gæld til kreditinstitutter</b>	<b>2015/16</b>
	Pengekreditorer	539.823
	Langfristet gæld ass. virk.	<u>1.327.694</u>
	<b>Gæld til kreditinstitutter i alt</b>	<b><u>1.867.516</u></b>

Af den langfristede gæld forfalder kr. 0 til betaling efter mere end 5 år

**5 Going concern**

Direktionen har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen vurderet, hvorvidt det er velbegrunder, at going concern-forudsætningen lægges til grund.

Direktionen har, ud fra sit kendskab til selskabet og dets skønnede fremtidsudsigter samt gennemgang af budgetter, forventninger til de fremtidige cash flow, tilstedeværende kreditfaciliteter og disses kontraktlige og forventede forfaldsperioder mv. konkluderet:

at der ikke er faktorer, der giver anledning til tvivl om, hvorvidt selskabet vil fortsætte driften, og det anses derfor for velbegrunder at lægge going concern-forudsætningen til grund for regnskabsaflæggelsen.

Direktionen har imidlertid, på baggrund af forventninger til fremtiden, herunder forventninger til det fremtidige cash flow og de givne likviditetstilsagn, fundet det forsvarligt at lægge going concern-forudsætningen til grund for regnskabsaflæggelsen.

## NOTER

### 6 **Eventualposter**

Ingen.

### 7 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabets samlede hæftelser, bestående af ejerpantebreve udgør kr. 1.000.000.

Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør kr. 1.987.194