

**Årsrapport for 2016**

01.01.16 - 31.12.16

(41. regnskabsår)

**Vestfyns Marinecenter ApS**

Værkstedsvvej 19  
5500 Middelfart

CVR-nr. 48056113

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017.

Dirigent:   
Hans Christian Nielsen

# Indholdsfortegnelse

---

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>5</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>7</b>
<b>Resultatopgørelse 1. januar - 31. december</b>	<b>9</b>
<b>Balance 31. december</b>	<b>10</b>
<b>Noter til årsrapporten</b>	<b>12</b>

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vestfyns Marinecenter ApS for regnskabsåret 2016.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 30. maj 2017.

**Direktion**



**Hans Christian Nielsen**

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## Til kapitalejerne i Vestfyns Marinecenter ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vestfyns Marinecenter ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på selskabets indtjening, fortsatte drift og finansiering, jf. note 4 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er betydelig usikkerhed om selskabets stilling som going concern.

### 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## 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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Greve, den 30. maj 2017

**BGR**  
**statsautoriseret revisionsanpartsselskab**  
**CVR 36909935**



Boye Gregers Rynord  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Vestfyns Marinecenter ApS  
Værkstedsvej 19  
5500 Middelfart

Telefon: 28446577

E-mail:

CVR-nr.: 48056113

Stiftet: 24. juli 1974

Hjemstedskommune: Middelfart

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Hans Christian Nielsen

**Revisor**

BGR  
statsautoriseret revisionsanpartsselskab  
Korskildelund 4, 1.th.  
2670 Greve

# Ledelsesberetning

---

## **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er handel med både samt tilbehør hertil.

## **Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Lagre af autodele er i betydeligt omfang frasolgt i 2016 ligesom andre lagre delvist er fornyet via salg af ældre enheder mod samtidig hjemtagelse af nyere enheder.

Der er påbegyndt samarbejde med udenlandsk leverandør af nye konkurrencedygtige både. Det forventes at forhandlingen heraf vil bidrage positivt til styrkelse af selskabets drift fremover.

## **Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

## **Den forventede udvikling**

Selskabet har som følge af tidligere år driftsresultater tabt selskabskapitalen. Kapitalen søges reetableret via indtjening fra driften.

Selskabets ledelse har besluttet at foretage en kontrolleret reduktion af selskabets balance via reduktion af lagre og gældsforpligtelser.

Med den valgte strategi og selskabets økonomiske situation er der betydelig usikkerhed om selskabets stilling som going concern, da det er usikkert om selskabet kan overholde betalingsforpligtelser samtidig med nedbringelse af varelagre og kreditfaciliteter.

Det er en forudsætning for selskabets stilling som going concern, at kreditter fra kreditinstitutter, vareleverandører og ejerkreds opretholdes uændret imens tilpasningen pågår, og således alene nedbringes under hensyntagen til de likviditetsmæssige muligheder.

Selskabet har efter drøftelse med Middelfart Sparekasse valgt at aflægge årsrapporten med udgangspunkt i going concern principper på trods af denne usikkerhed. Der henvises til note 4.

## **Væsentlig usikkerhed ved indregning og måling**

Der er foretaget nedskrivninger på selskabets varelagre med kr. 1,3 mio. pr. 31. december 2016 mod kr. 2,6 mio. pr. 31. december 2015

Der er særlige risici forbundne med vurdering af fremtidig nettorealiseringsværdi på selskabets varelagre. Risici består i vurdering af mulig realiseringsværdi i det fremtidige marked.

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Vestfyns Marinecenter ApS for 2016 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

## Generelt om 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 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris (hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden). Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er en sammendragning af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer forbrugt ved udførelsen af periodens arbejde/produktion.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter

Renteindtægter, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen samt positive valutakursdifferencer vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen. Ikke-realiserede valutakursdifferencer opgøres som forskellen mellem transaktionsdagens kurs og balancedagens kurs.

### Finansielle omkostninger

Renteomkostninger og rentetillæg under acontoskatteordningen.



# Anvendt regnskabspraksis

---

## **Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22 %.

## **BALANCEN**

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

## Resultatoppgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>766.392</b>	<b>1.018</b>
Personaleomkostninger	1	526.840	538
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b>		<b>239.551</b>	<b>480</b>
Andre finansielle indtægter		3.164	7
Andre finansielle omkostninger		256.324	313
<b>Årets resultat</b>		<b>-13.609</b>	<b>174</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		-2.182.496	-2.356
Årets resultat		-13.609	174
<b>Til disposition</b>		<b>-2.196.105</b>	<b>-2.182</b>
Overført til næste år		-2.196.105	-2.182
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-2.196.105</b>	<b>-2.182</b>

## Balance 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Deposita		2.000	2
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>2.000</b>	<b>2</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>			
		<b>2.000</b>	<b>2</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		4.952.624	4.374
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b>4.952.624</b>	<b>4.374</b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		69.603	259
Andre tilgodehavender		45.316	21
Periodeafgrænsningsposter		15.065	14
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>129.984</b>	<b>294</b>
<b>Likvide beholdninger</b>			
		<b>3.224</b>	<b>1</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>			
		<b>5.085.832</b>	<b>4.668</b>
<b>Aktiver i alt</b>			
		<b>5.087.832</b>	<b>4.670</b>

## Balance 31. december

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført resultat		-2.196.105	-2.182
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2</b>	<b>-1.996.105</b>	<b>-1.982</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		2.035.942	2.668
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3</b>	<b>2.035.942</b>	<b>2.668</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		3.134.165	2.679
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	143
Leverandører af varer og tjenesteydelser		525.008	197
Anden gæld		1.388.822	966
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>5.047.995</b>	<b>3.985</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>7.083.937</b>	<b>6.653</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>5.087.832</b>	<b>4.670</b>
Særlige poster	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Kontraktlige forpligtelser	6		
Eventualposter m.v.	7		

# Noter til årsrapporten

<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
		kr.	tkr.
	Løn, gager og vederlag	495.311	516
	Pensioner	8.221	0
	Andre udgifter til social sikring	23.308	22
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>526.840</b>	<b>538</b>

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere i indeværende år 2,5, sidste år 2,5.

<b>2</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs-</b>	<b>Overført</b>	<b>I alt</b>
		<b>kapital</b>	<b>resultat</b>	
		kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	200.000	-2.182.496	-1.982.496
	Årets resultat	0	-13.609	-13.609
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>-2.196.105</b>	<b>-1.996.105</b>

## **3** Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år kr. 0.

## **4** Særlige poster

Selskabets ledelse har besluttet at foretage en kontrolleret reduktion af selskabets balance via reduktion af varelagre og gældsforpligtelser.

Samtidigt tilstræbes en reduktion af selskabets lejeforpligtelser som følge af reduktion af lejemål efter nedbringelsen af varelagre m.m. Middelfart Sparekasse har tilkendegivet enighed i den af ledelsen valgte strategi.

Årsrapporten aflægges derfor efter going concern principper. Det er en forudsætning for selskabets stilling som going concern at kreditter fra kreditinstitutter, vareleverandører og ejerkreds opretholdes uændret imens tilpasningen pågår, og således alene nedbringes under hensyntagen til de likviditetsmæssige muligheder.

Selskabet har som konsekvens af tidligere års driftsresultater tabt kapitalen. Kapitalen søges reableret via indtjening fra driften.

Der er i lighed med tidligere år foretaget betydelige nedskrivninger på selskabets varelagre. Nedskrivninger udgør pr. 31. december 2016 kr. 1,3 mio. mod kr. 2,6 mio. pr. 31. december 2015.

### 5 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har via Middefart Sparekasse stillet garanti overfor leverandør for t.kr. 300.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant udgørende kr. 4.000.000, som omfatter følgende aktiver:

Varebeholdninger udgørende kr. 4.952.624

Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydeiser udgørende kr. 69.603

Samt goodwill, domænenavne, driftsinventar, driftsmateriel m.m.

### 6 **Huslejeforpligtelse**

Selskabet har indgået lejekontrakt med en lejeforpligtelse udgørende kr. 180.000.

### 7 **Eventualposter m.v.**

Selskabet har et ikke aktiveret skattemæssigt underskud på t.kr. 5.850 svarende til en skatteværdi på t.kr. 1.287.