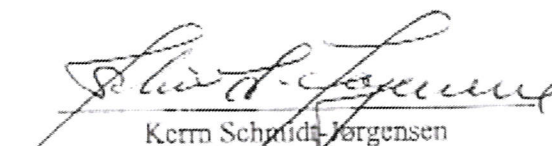


Marine Management S.M.B.A.

CVR-nr. 18 57 55 82

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. december 2016


Kern Schrøder Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsens påtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer.....	3
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger.....	4
Ledelsesberetning.....	5
 Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	12

Ledelsens påtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Marine Management S.M.B.A..

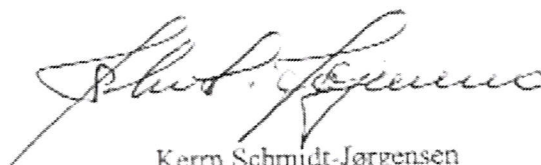
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 1. november 2016

I direktionen:



Kern Schmidt-Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Marine Management S.M.B.A.

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Marine Management S.M.B.A. for regnskabsåret 2015/16. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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 regnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af regnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 selskabet, 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. Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/16 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 gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Karlsunde, den 1. november 2016
 Revisam2000
 statsautoriseret revisionsaktieselskab


 A handwritten signature in blue ink, appearing to be "Preben Kellerstrøm", written over the printed name and title.

Preben Kellerstrøm
 statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Marine Management S.M.B.A. Slotsvej 28 2920 Charlottenlund
	CVR-nr. 18 57 55 82 Stiftet 30. juni 1993 Hjemsted Gentofte Regnskabsår 1. juli - 30. juni
Direktion	Kern Schmidt-Jørgensen
Revision	Revisam2000 statsautoriseret revisionsaktieselskab Metalgangen 9C 2690 Karlslunde
Bank	Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af shippingvirksomhed, afkast af kapitalandele i finansielle anlægsaktiver samt udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på -478.391 kr. Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2016 2.020.551 kr.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marine Management S.M.B.A. for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttoresultat

Regnskabsposterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste eller bruttotab.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering af ydelsen og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger samt omkostninger til autodrift.

Personaleomkostninger

I personaleomkostninger indregnes løn og andre personaleudgifter.

Resultat af kapitalandel i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den enkelte virksomhed resultat efter skat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og udgifter indeholder renteindtægter og renteudgifter. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balancen**Materielle anlægsaktiver**

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50 år.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 8 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver måles til kostpris.

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes med andel af årets resultat og opskrivninger med fradrag af udlodninger af værdiopskrivninger til kontantværdier.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med hensættelse til imødegåelse af forventet tab.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skat og udskudt skat

Der beregnes og afsættes ikke skat/udskudt skat. Skatten beregnes og afsættes i ejernes regnskaber, idet selskabet skatteretligt betragtes som et interessentskab.

Resultatopgørelse for perioden 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 i kr.	2014/15 i kr.
Bruttotab.....	-358.315	-369.175
1 Personaleomkostninger.....	-2.120	-9.740
Afskrivninger.....	-80.532	28.000
Driftsresultat.....	-440.967	-350.915
Indtægter fra kapitalandele.....	0	-54.280
2 Finansielle indtægter.....	116	2.025
3 Finansielle omkostninger.....	-37.540	-23.012
Ordinært resultat før skat.....	-478.391	-426.182
Skat af årets resultat.....	0	0
ÅRETS RESULTAT.....	-478.391	-426.182
 Forslag til resultatdisponering		
Camma ApS, 60%.....	-287.035	-255.709
Kemai ApS 40%.....	-191.356	-170.473
Disponeret.....	-478.391	-426.182

Balance pr. 30. juni

AKTIVER

<u>Note</u>	2016 i kr.	2015 i kr.
Anlægsaktiver		
Grunde og bygninger.....	3.906.063	3.986.595
Materielle anlægsaktiver i alt.....	3.906.063	3.986.595
ANLÆGSAKTIVER I ALT.....	3.906.063	3.986.595
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	2.593.609	2.593.609
Andre tilgodehavender.....	105.629	424.157
Tilgodehavender i alt.....	2.699.238	3.017.766
Likvide beholdninger.....	125.557	106.361
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....	2.824.795	3.124.127
AKTIVER I ALT.....	6.730.858	7.110.722

Balance pr. 30. juni

PASSIVER

<u>Note</u>	2016 i kr.	2015 i kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital.....	100.000	100.000
Overført resultat.....	1.920.551	2.398.942
4 EGENKAPITAL I ALT.....	<u>2.020.551</u>	<u>2.498.942</u>
Gældsforpligtelser		
Prioritetsgæld.....	2.359.500	2.359.500
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	2.320.807	2.222.280
Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>4.680.307</u>	<u>4.581.780</u>
Anden gæld.....	30.000	30.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT.....	<u>4.710.307</u>	<u>4.611.780</u>
PASSIVER I ALT.....	<u>6.730.858</u>	<u>7.110.722</u>

NOTER

	2015/16 i kr.	2014/15 i kr.
1 Personaleomkostninger		
Øvrige personaleomkostninger.....	<u>2.120</u>	<u>9.740</u>
Personaleomkostninger i alt.....	<u><u>2.120</u></u>	<u><u>9.740</u></u>
2 Finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter.....	<u>116</u>	<u>2.025</u>
Finansielle indtægter i alt.....	<u><u>116</u></u>	<u><u>2.025</u></u>
3 Finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger.....	<u>37.540</u>	<u>23.012</u>
Finansielle omkostninger i alt.....	<u><u>37.540</u></u>	<u><u>23.012</u></u>
4 Egenkapital		
Virksomhedskapital:		
Indskudskapital 1. juli 2015.....	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Egenkapital 30. juni 2016.....	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Overført resultat:		
Overført resultat 1. juli 2015.....	2.398.942	2.825.124
Henlagt af årets resultat.....	<u>-478.391</u>	<u>-426.182</u>
Overført resultat 30. juni 2016.....	<u>1.920.551</u>	<u>2.398.942</u>
Egenkapital i alt.....	<u><u>2.020.551</u></u>	<u><u>2.498.942</u></u>
Fordeling af egenkapital:		
Camma ApS 60 %.....	1.212.331	1.499.365
Kemai ApS 40 %.....	<u>808.220</u>	<u>999.577</u>
Fordelt egenkapital.....	<u><u>2.020.551</u></u>	<u><u>2.498.942</u></u>

5 Operationel leasing

Selskabet har indgået en operationel leje- og leasingaftale med en årlig leasingydelse på 110 tkr.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld til realkreditinstitutter, 2.360 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 3.906 tkr.