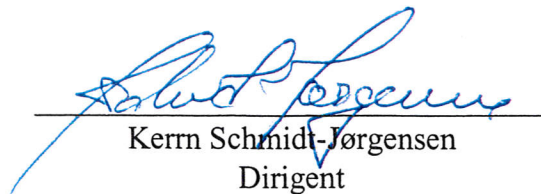


**Marine Management S.M.B.A.**  
CVR-nr. 18 57 55 82

**Årsrapport for 2017/18**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 1. december 2018

  
Kern Schmidt-Jørgensen  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsens påtegning.....	2
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang.....	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger.....	5
Ledelsesberetning.....	6
<b>Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	11

### Ledelsens påtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Marine Management S.M.B.A..

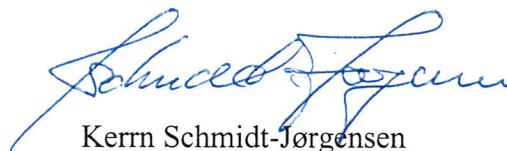
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 28. november 2018

I direktionen:



Kern Schmidt-Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang

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

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Marine Management S.M.B.A. for regnskabsåret 2017/18, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017/18 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet " Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 forpligtigelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### **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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

**Udtalelse om ledelsesberetning**

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 væsentligt 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.

Karlsunde, den 28. november 2018

Revisam2000  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
cvr.nr 24209849



Preben Kellerstrøm  
statsautoriseret revisor  
mne 9177

## 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	Kernn Schmidt-Jørgensen
Revision	Revisam2000 statsautoriseret revisionsaktieselskab Metalgangen 9C 2690 Karlslunde
Bank	Danske Bank A/S

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består af afkast af kapitalandele i finansielle anlægsaktiver samt udlejning af fast ejendom.

### Resultatopgørelse for perioden 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2017/18 i kr.	2016/17 i kr.
Bruttotab.....	-268.443	-305.038
2 Personalemkostninger.....	-13.000	-7.000
Afskrivninger.....	-80.532	-80.532
Driftsresultat.....	-361.975	-392.570
3 Finansielle omkostninger.....	-30.031	-35.604
Ordinært resultat før skat.....	-392.006	-428.174
Skat af årets resultat.....	2.963	0
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>	<b>-389.043</b>	<b>-428.174</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Camma ApS, 60%.....	-233.426	-256.904
Kemai ApS 40%.....	-155.617	-171.270
Disponeret.....	-389.043	-428.174



Balance pr. 30. juni

AKTIVER

<u>Note</u>	2018 i kr.	2017 i kr.
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger.....	3.744.999	3.825.531
Materielle anlægsaktiver i alt.....	3.744.999	3.825.531
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>3.744.999</b>	<b>3.825.531</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Udskudt skatteaktiv.....	2.963	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	2.403.609	2.453.609
Andre tilgodehavender.....	7.453	29.263
Tilgodehavender i alt.....	2.414.025	2.482.872
Likvide beholdninger.....	69.718	18.103
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>2.483.743</b>	<b>2.500.975</b>
<b>AKTIVER I ALT.....</b>	<b>6.228.742</b>	<b>6.326.506</b>

Balance pr. 30. juni

PASSIVER

<u>Note</u>	2018 i kr.	2017 i kr.
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital.....	100.000	100.000
Overført resultat.....	<u>1.103.334</u>	<u>1.492.377</u>
4 EGENKAPITAL I ALT.....	<u>1.203.334</u>	<u>1.592.377</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Prioritetsgæld.....	2.359.500	2.359.500
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	<u>2.635.908</u>	<u>2.344.629</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>4.995.408</u>	<u>4.704.129</u>
Anden gæld.....	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT.....	<u>5.025.408</u>	<u>4.734.129</u>
<b>PASSIVER I ALT.....</b>	<b><u><u>6.228.742</u></u></b>	<b><u><u>6.326.506</u></u></b>

1 Anvendt regnskabspraksis

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**NOTER**

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Marine Management S.M.B.A. for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

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**

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger samt omkostninger til autodrift.

### **Personaleomkostninger**

I personaleomkostninger indregnes løn og andre personaleudgifter.

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

**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 (scrapværdi, 0 kr.)

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.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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 nominel værdi.

**Selskabsskat**

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

**Udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

	2017/18 i kr.	2016/17 i kr.
<b>2 Personalemkostninger</b>		
Øvrige personalemkostninger.....	13.000	7.000
Personalemkostninger i alt.....	<u>13.000</u>	<u>7.000</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger.....	30.031	35.604
Finansielle omkostninger i alt.....	<u>30.031</u>	<u>35.604</u>
<b>4 Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital:		
Virksomhedskapital 1. juli 2017.....	100.000	100.000
Egenkapital 30. juni 2018.....	100.000	100.000
Overført resultat:		
Overført resultat 1. juli 2017.....	1.492.377	1.920.551
Henlagt af årets resultat.....	-389.043	-428.174
Overført resultat 30. juni 2018.....	<u>1.103.334</u>	<u>1.492.377</u>
Egenkapital i alt.....	<u>1.203.334</u>	<u>1.592.377</u>
Fordeling af egenkapital:		
Camma ApS 60 %.....	722.000	955.426
Kemai ApS 40 %.....	481.334	636.951
Fordelt egenkapital.....	<u>1.203.334</u>	<u>1.592.377</u>
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for prioritetsgæld til realkreditinstitutter, 2.360 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 3.745 tkr.		