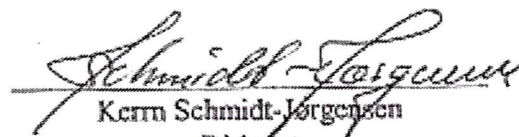


**Marine Management S.M.B.A.**  
CVR-nr. 18 57 55 82

**Årsrapport for 2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 1. december 2017

  
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 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	7
Balance.....	8
Noter.....	11

## Ledelsens påtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 29. november 2017

I direktionen:



Kern Schmidt-Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang

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 2016/17. 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.

### **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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016/17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **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 vores udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde 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 årsregnskabsloven. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Karlsunde, den 29. november 2017

Revisam2000  
statsautoriseret revisionsaktieselskab



Preben Kellerstrøm  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

Selskabet	<p>Marine Management S.M.B.A.          Slotsvej 28          2920 Charlottenlund</p> <p>CVR-nr. 18 57 55 82          Stiftet 30. juni 1993          Hjemsted Gentofte          Regnskabsår 1. juli - 30. juni</p>
Direktion	Kern Schmidt-Jørgensen
Revision	<p>Revisam2000          statsautoriseret revisionsaktieselskab          Metalgangen 9C          2690 Karlslunde</p>
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 -428.174 kr. Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2017 1.592.377 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.

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

<u>Note</u>	2016/17 i kr.	2015/16 i kr.
Bruttotab.....	-305.038	-358.315
2 Personalemkostninger.....	-7.000	-2.120
Afskrivninger.....	-80.532	-80.532
Driftsresultat.....	-392.570	-440.967
3 Finansielle indtægter.....	0	116
3 Finansielle omkostninger.....	-35.604	-37.540
Ordinært resultat før skat.....	-428.174	-478.391
Skat af årets resultat.....	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>	<b>-428.174</b>	<b>-478.391</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Camma ApS, 60%.....	-256.904	-287.035
Kemai ApS 40%.....	-171.270	-191.356
Disponeret.....	-428.174	-478.391



Balance pr. 30. juni

**AKTIVER**

<u>Note</u>	2017 i kr.	2016 i kr.
<b>Anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger.....	3.825.531	3.906.063
Materielle anlægsaktiver i alt.....	3.825.531	3.906.063
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>3.825.531</b>	<b>3.906.063</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	2.453.609	2.593.609
Andre tilgodehavender.....	29.263	105.629
Tilgodehavender i alt.....	2.482.872	2.699.238
Likvide beholdninger.....	18.103	125.557
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT.....</b>	<b>2.500.975</b>	<b>2.824.795</b>
<b>AKTIVER I ALT.....</b>	<b>6.326.506</b>	<b>6.730.858</b>

**Balance pr. 30. juni**

**PASSIVER**

<u>Note</u>	2017 i kr.	2016 i kr.
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital.....	100.000	100.000
Overført resultat.....	1.492.377	1.920.551
4 EGENKAPITAL I ALT.....	<u>1.592.377</u>	<u>2.020.551</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Prioritetsgæld.....	2.359.500	2.359.500
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	2.344.629	2.320.807
Langfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>4.704.129</u>	<u>4.680.307</u>
Anden gæld.....	30.000	30.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt.....	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT.....	<u>4.734.129</u>	<u>4.710.307</u>
<b>PASSIVER I ALT.....</b>	<b><u>6.326.506</u></b>	<b><u>6.730.858</u></b>

**NOTER**

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marine Management S.M.B.A. for 2016/17 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

#### 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.

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.

### 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.

	2016/17 i kr.	2015/16 i kr.
<b>2 Personalemkostninger</b>		
Øvrige personalemkostninger.....	<u>7.000</u>	<u>2.120</u>
Personalemkostninger i alt.....	<u><u>7.000</u></u>	<u><u>2.120</u></u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Øvrige finansielle indtægter.....	<u>0</u>	<u>116</u>
Finansielle indtægter i alt.....	<u><u>0</u></u>	<u><u>116</u></u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger.....	<u>35.604</u>	<u>37.540</u>
Finansielle omkostninger i alt.....	<u><u>35.604</u></u>	<u><u>37.540</u></u>
<b>5 Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital:		
Virksomhedskapital 1. juli 2016.....	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Egenkapital 30. juni 2017.....	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
Overført resultat:		
Overført resultat 1. juli 2016.....	1.920.551	2.398.942
Henlagt af årets resultat.....	<u>-428.174</u>	<u>-478.391</u>
Overført resultat 30. juni 2017.....	<u>1.492.377</u>	<u>1.920.551</u>
Egenkapital i alt.....	<u><u>1.592.377</u></u>	<u><u>2.020.551</u></u>
Fordeling af egenkapital:		
Camma ApS 60 %.....	955.426	1.212.331
Kemai ApS 40 %.....	<u>636.951</u>	<u>808.220</u>
Fordelt egenkapital.....	<u><u>1.592.377</u></u>	<u><u>2.020.551</u></u>



**6 Operationel leasing**

Selskabet har indgået en operationel leje- og leasingaftale, der løber indtil jan 2018, med en rest leasingforpligtelse på 24 tkr.

**7 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 2017 udgør 3.826 tkr.