



**MARSTAL TRADING APS
HAVNEPLADSEN 4
MARSTAL**

CVR. NR. 29 93 41 69

ÅRSRAPPORT 2017

(11. regnskabsår)

**Fremlagt og godkendt på den
ordinære generalforsamling,
den 25. april 2018**

Ulrik Lassen
dirigent



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Marstal Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 16. april 2018

Direktion



Ulrik Lassen



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Marstal Trading ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marstal Trading ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 – 31. december 2017 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.

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne 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.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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.

Svendborg, den 16. april 2018

N.G. CHRISTENSEN
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 38 69 59 16


Nicolai Groth-Christensen
statsaut. revisor
mne34124



LEDELSESBERETNING

Selskabets aktivitet består i udlejning af ejendom og administration af passagerfærge.

Årets resultat er opgjort til et overskud på kr. 137.320.

Resultatet betragtes som værende tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 1.794.373 og en egenkapital på kr. 522.218.

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



ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Arbejder udført for fremmed regning indtægtsføres i resultatopgørelsen efter produktionskriteriet. Dette betyder, at omsætningen resultatføres inklusiv avance i takt med arbejdets færdiggørelse.

Bruttofortjeneste

I den eksterne årsrapport har selskabet valgt at sammendrage posterne nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger under betegnelsen bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter består af avance ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendom og administration.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger vedrører renter af pengeinstitut- og prioritetsgæld.

Leasingkontrakter

Årets forfaldne leasingydelser vedrørende passagerskib er udgiftsført under afskrivninger af anlægsaktiver.

Skat af året resultat

Skat af årets resultat består af aktuel skat af årets skattepligtige indkomst samt regulering af udskudt skatteaktiv.

Selskabet er sambeskattet med Lasco ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomst og med fuld fordeling vedrørende skattemæssige underskud.



BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Ejendommen er målt til anskaffelsessum med fradrag af afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som anskaffelsessum med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Ejendommen - 40 år - restværdi 0%.

Der har ikke været indikationer på værdiforringelse i regnskabsåret.

Omsætningsaktiver

Udskudt skatteaktiv består af skatteværdien af låneomkostninger.

Udskudt skatteaktiv er afsat med en skattesats på 22%.

Tilgodehavender fra salg er målt til nominel værdi efter fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab efter en individuel vurdering.

Gæld

Prioritetsgæld er målt til amortiseret kostpris, der svarer til lånets restgæld.

Anden gæld er målt til nominel værdi.



RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR 2017 - 31. DECEMBER 2017

Noter	2017	2016
		t.kr.
BRUTTOFORTJENESTE	358.825	329
Afskrivninger af anlægsaktiver	<u>-178.818</u>	<u>-277</u>
DRIFTSRESULTAT	180.007	52
Finansielle omkostninger	<u>-9.914</u>	<u>-16</u>
RESULTAT FØR SKAT	170.093	36
Skat af årets resultat	<u>-32.773</u>	<u>-3</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>137.320</u>	<u>33</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	<u>137.320</u>	<u>33</u>
DISPONERET I ALT	<u>137.320</u>	<u>33</u>



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

Noter	AKTIVER	
	2017	2016 t.kr.
Bygning	<u>985.486</u>	<u>1.021</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>985.486</u>	<u>1.021</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>985.486</u>	<u>1.021</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	794.554	261
Udskudt skatteaktiv	6.217	7
Merværdiafgift	0	27
Periodeafgrænsningsposter	<u>8.116</u>	<u>8</u>
Tilgodehavender	<u>808.887</u>	<u>303</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>19</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>808.887</u>	<u>322</u>
AKTIVER	<u><u>1.794.373</u></u>	<u><u>1.343</u></u>



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

		PASSIVER	
Noter		2017	2016
			t.kr.
1	Anpartskapital	125.000	125
2	Overført resultat	397.218	260
	EGENKAPITAL	<u>522.218</u>	<u>385</u>
3	Gæld til realkreditinstitutter	277.628	300
	Langfristede gældsforpligtelser	<u>277.628</u>	<u>300</u>
	Gæld til realkreditinstitutter	22.500	22
	Kreditinstitutter i øvrigt	6.998	32
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.710	12
	Gæld til tilknyttede virksomheder	623.774	541
	Gæld til ledelsen	300.000	0
	Anden gæld	28.545	51
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>994.527</u>	<u>658</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>1.272.155</u>	<u>958</u>
	PASSIVER	<u><u>1.794.373</u></u>	<u><u>1.343</u></u>
4	Eventualforpligtelser		
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		



NOTER

	2017	2016
1 ANPARTSKAPITAL		t.kr.
Saldo 1/1 2017	<u>125.000</u>	<u>125</u>
2 OVERFØRT RESULTAT		
Saldo 1/1 2017	259.898	227
Ifølge resultatdisponering	<u>137.320</u>	<u>33</u>
	<u>397.218</u>	<u>260</u>
3 GÆLD TIL REALKREDITINSTITUTTER		
Nordea Kredit - 2%	300.128	322
Ejerpantebrev, nom. kr. 448.000		
Overført til kortfristet gæld	<u>-22.500</u>	<u>-22</u>
	<u>277.628</u>	<u>300</u>

Af den samlede gæld forfalder kr. 184.000 efter mere end 5 år.

4 EVENTUALFORPLIGTELSER

Selskabet er sambeskattet med Lasco ApS. Selskabet hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter. Hæftelsen fremgår af administrationsselskabets årsrapport.

5 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for gæld til Nordea Kredit, kr. 300.128, er der givet pant i ejendommen Havnepladsen 4, Marstal. Ejendommens regnskabsmæssige værdi, kr. 985.486. Til sikkerhed for mellemværendet med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev, nom. kr. 448.000, i samme ejendom.