

# Marstal Trading ApS

Havnepladsen 4  
5960 Marstal

Årsrapport  
1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**30/03/2017**

---

**Ulrik Lassen**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	13
----------------------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

Marstal Trading ApS  
Havnepladsen 4  
5960 Marstal

CVR-nr: 29934169  
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

**Revisor**

Erik Ø. Wulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Abildvej 5  
5700 Svendborg  
DK Danmark  
CVR-nr: 14257284  
P-enhed: 1002954504

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 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 13/03/2017

**Direktion**

Ulrik Lassen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i Marstal Trading ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marstal Trading 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskabet

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.

- 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, 13/03/2017

Nicolai Groth-Christensen

statsaut. revisor

Erik Ø. Wulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR: 14257284

# Ledelsesberetning

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

Årets resultat er opgjort til et overskud på kr. 32.848.

Resultatet betragtes som værende tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 1.343.042 og en egenkapital på kr. 384.898.

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 Regnskabsklasse B. Enkelte regler fra Regnskabsklasse C er tilvalgt.

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, vareforbrug og andre eksterne omkostninger under betegnelsen bruttofortjeneste.

### 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.

Årets anskaffelser med en enhedspris på under kr. 12.900 er afskrevet 100%.



**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. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>328.771</b>	<b>337.981</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-277.147	-135.838
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>51.624</b>	<b>202.143</b>
Andre finansielle omkostninger .....		-15.467	-15.921
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>36.157</b>	<b>186.222</b>
Skat af årets resultat .....		-3.309	-6.132
<b>Årets resultat .....</b>		<b>32.848</b>	<b>180.090</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		32.848	180.090
<b>I alt .....</b>		<b>32.848</b>	<b>180.090</b>

# Balance 31. december 2016

## Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger .....		1.020.682	1.055.878
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.020.682</b>	<b>1.055.878</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.020.682</b>	<b>1.055.878</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		260.886	154.914
Udskudte skatteaktiver .....		6.672	7.115
Andre tilgodehavender .....		27.025	32.016
Periodeafgrænsningsposter .....		8.373	23.958
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>302.956</b>	<b>218.003</b>
Likvide beholdninger .....		19.404	42.529
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>322.360</b>	<b>260.532</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.343.042</b>	<b>1.316.410</b>

# Balance 31. december 2016

## Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		259.898	227.050
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>384.898</b>	<b>352.050</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		300.105	321.478
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b>1</b>	<b>300.105</b>	<b>321.478</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		22.000	22.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt .....		31.627	3.512
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		12.102	10.725
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		541.456	538.590
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		50.854	68.055
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>658.039</b>	<b>642.882</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>958.144</b>	<b>964.360</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.343.042</b>	<b>1.316.410</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	<b>Registreret kapital mv. kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	227.050	352.050
Årets resultat .....		32.848	32.848
Egenkapital, ultimo .....	125.000	259.898	384.898

# Noter

## 1. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Nordea Kredit - 2 %	322.105	343.478
Ejerpantebrev, nom. kr. 448.000		
Overført til kortfristet gæld	-22.000	-22.000
	<b>300.105</b>	<b>321.478</b>

Af den samlede gæld forfalder kr. 206.000 efter mere end 5 år.

## 2. Oplysning om eventualforpligtelser

Leasingforpligtelse 2017, kr. 120.192.

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, Lasco ApS.

## 3. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Nordea Kredit, kr. 322.105, er der givet pant i ejendommen Havnepladsen 4, Marstal. Ejendommens regnskabsmæssige værdi, kr. 1.020.682. Til sikkerhed for mellemværendet med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev, nom. kr. 448.000, i samme ejendom.

Virksomhedspant, nom. kr. 100.000, i lager af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill og tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på kr. 0.

Anfordringsgaranti udgør kr. 200.000.