

Marsa & Partnere ApS

Høffdingsvej 34, 2500 Valby
CVR-nr. 33 57 64 71

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.05.17

Martin Bohnsack Kristensen
Dirigent

| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 - 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 - 17 |

Selskabet

Marsa & Partnere ApS
Høfdingsvej 34
2500 Valby
Hjemsted: Valby
CVR-nr.: 33 57 64 71
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Martin Bohnsack Kristensen
Direktør Anders Sander Holst

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Marsa & Partnere ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 3. maj 2017

Direktionen

Martin Bohnsack Kristensen
Direktør

Anders Sander Holst
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Marsa & Partnere ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Marsa & Partnere ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 hvor ledelsen nærmere redegøre for forholdet.

Søborg, den 3. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Piilgaard Henschel
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i, lighed med sidste år, at drive forsikringsmæglervirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t. DKK 33 som ikke er indregnet i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Der er konstateret en væsentlig fejl i afregningen med et søsterselskab i tidligere år. Beløbet udgør en indtægt på t.DKK 231 og er korrigeret over sammenligningstallene, og har således ikke påvirket årets resultat. Egenkapitalen pr. 31. december 2016 er efter skat forøget med t.DKK 231.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 28.334. Balancen viser en egenkapital på DKK -160.131.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Som følge af underskud tidligere år, er selskabet omfattet af kapitaltabsreglen i selskabsloven. Ledelsen er opmærksom herpå.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Ledelsen forventer at selskabet får et overskud i 2017 samt, at selskabets kreditter kan opretholdes og udvidets såfremt dette måtte blive nødvendigt, hvorfor årsrapporten er aflagt med fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

| Note | 2016 DKK | 2015 t.DKK | |
|--|---|---------------|------------|
| | 303.885 | 1.014 | |
| | Bruttofortjeneste | | |
| 4 | Personaleomkostninger | -259.935 | -748 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 43.950 | 266 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | 0 | -13 |
| | Resultat før finansielle poster | 43.950 | 253 |
| | Finansielle indtægter | 626 | 0 |
| | Finansielle omkostninger | -17.242 | -16 |
| | Resultat før skat | 27.334 | 237 |
| | Skat af årets resultat | 1.000 | 0 |
| | Årets resultat | 28.334 | 237 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| | Overført resultat | 28.334 | 237 |
| | I alt | 28.334 | 237 |

| AKTIVER | | 31.12.16 | 31.12.15 |
|----------------|--|---------------|-----------|
| Note | | DKK | t.DKK |
| | Deposita | 12.000 | 12 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 12.000 | 12 |
| | Anlægsaktiver i alt | 12.000 | 12 |
| | Udskudt skatteaktiv | 1.000 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 0 | 1 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 11.621 | 1 |
| | Tilgodehavender i alt | 12.621 | 2 |
| | Likvide beholdninger | 22.851 | 40 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 35.472 | 42 |
| | Aktiver i alt | 47.472 | 54 |

| PASSIVER | | 31.12.16 | 31.12.15 |
|-----------------|--|-----------------|-------------|
| | | DKK | t.DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 80.000 | 80 |
| | Overført resultat | -240.131 | -268 |
| | Egenkapital i alt | -160.131 | -188 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 144.197 | 153 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 47.833 | 8 |
| | Anden gæld | 15.573 | 81 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 207.603 | 242 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 207.603 | 242 |
| | Passiver i alt | 47.472 | 54 |

⁵ Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat |
|--|-----------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15 | | |
| Saldo pr. 01.01.15 | 80.000 | -505.859 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 237.394 |
| Saldo pr. 31.12.15 | 80.000 | -268.465 |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16 | | |
| Saldo pr. 01.01.16 | 80.000 | -268.465 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 28.334 |
| Saldo pr. 31.12.16 | 80.000 | -240.131 |

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Ledelsen forventer at selskabet får et overskud i 2017 samt, at selskabets kreditter kan opretholdes og udvidets såfremt dette måtte blive nødvendigt, hvorfor årsrapporten er aflagt med fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har et udskudt skatte aktiv på t. DKK 33 som ikke er indregnet i årsrapporten.

3. Usædvanlige forhold

Der er konstateret en væsentlig fejl i afregningen med et søsterselskab i tidligere år. Beløbet udgør en indtægt på t.DKK 231 og er korrigeret over sammenligningstallene, og har således ikke påvirket årets resultat. Egenkapitalen pr. 31. december 2016 er efter skat forøget med t.DKK 231.

| | 2016 DKK | 2015 t.DKK |
|--|-------------|---------------|
| 4. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 123.090 | 588 |
| Andre omkostninger til social sikring | 0 | 6 |
| Andre personaleomkostninger | 136.845 | 154 |
| I alt | 259.935 | 748 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 1 | 2 |

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en opsigelsesperiode på 6 måneder svarende til en forpligtelse pr. statusdagen på DKK 48.000.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

| | Brugstid, år | Rest- værdi, procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | 0 |

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte an-

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

vendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.