

Marinvest ApS

Vestre Stationsvej 1, 1., 2960 Rungsted Kyst
CVR-nr. 81 85 82 17

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.05.16

Erling Højsgaard
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 14
Noter	15 - 16

Selskabet

Marinvest ApS
Vestre Stationsvej 1, 1.
2960 Rungsted Kyst
Telefon: 45 76 76 11
Hjemsted: Hørsholm
CVR-nr.: 81 85 82 17

Direktion

Erling Højsgaard
Vibeke Højsgaard

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Marinvest 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, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 27. maj 2016

Direktionen

Erling Højsgaard

Vibeke Højsgaard

Til kapitalejerne i Marinvest ApS**ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Marinvest ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 29. april 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Nislev
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter placering og forvaltning af selskabets kapital. Kapitalen placeres i værdipapirer og i danske og udenlandske ejendomme.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 205.889 mod DKK -6.733.982 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 16.426.947.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Note	2015 DKK	2014 DKK
	-21.590	-448.302
1 Personaleomkostninger	-260.640	-252.056
	-282.230	-700.358
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-43.117	-43.117
	-325.347	-743.475
Andre finansielle indtægter	580.527	588.965
Andre finansielle omkostninger	-47.992	-6.577.458
	532.535	-5.988.493
	207.188	-6.731.968
2 Skat af årets resultat	-1.299	-2.014
	205.889	-6.733.982

Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	250.000	0
Overført resultat	-44.111	-6.733.982
I alt	205.889	-6.733.982

	31.12.15	31.12.14
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Erhvervede rettigheder	75.000	75.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	75.000	75.000
Grunde og bygninger	1.431.642	1.474.759
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	83.938	83.938
Materielle anlægsaktiver i alt	1.515.580	1.558.697
Andre værdipapirer og kapitalandele	400.000	400.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	400.000	400.000
Anlægsaktiver i alt	1.990.580	2.033.697
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.500.000	1.500.000
Andre tilgodehavender	72.374	174.265
Tilgodehavender i alt	1.572.374	1.674.265
Andre værdipapirer og kapitalandele	13.614.606	14.043.239
Værdipapirer og kapitalandele i alt	13.614.606	14.043.239
Likvide beholdninger	613.600	149.870
Omsætningsaktiver i alt	15.800.580	15.867.374
Aktiver i alt	17.791.160	17.901.071

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		16.226.947	16.271.058
3 Egenkapital i alt		16.426.947	16.471.058
Gæld til kreditinstitutter		970.101	1.288.676
Leverandører af varer og tjenesteydelser		87.000	83.000
Anden gæld		57.112	58.337
Forslag til udbytte for regnskabsåret		250.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.364.213	1.430.013
Gældsforpligtelser i alt		1.364.213	1.430.013
Passiver i alt		17.791.160	17.901.071

4 Eventualforpligtelser

5 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. Andre driftsindtægter omfatter resultat af ejendomsudlejning, og andre omkostninger består af omkostninger til lokaler og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	0 år	0
Bygninger	50 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-5 år	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Værdiforringelse af aktiver

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

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.

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.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

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 anvendelse 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.

	2015	2014
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	260.640	252.056
I alt	260.640	252.056

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til direktion	260.640	252.056
------------------------	---------	---------

2. Skatter

Årets aktuelle skat	1.690	2.118
Regulering af tidligere års skat	-391	-104
I alt	1.299	2.014

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	200.000	23.005.040
Forslag til resultatdisponering	0	-6.733.982
Saldo pr. 31.12.14	200.000	16.271.058

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	200.000	16.271.058
Forslag til resultatdisponering	0	-44.111
Saldo pr. 31.12.15	200.000	16.226.947

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

4. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for et ejendomsselskabs gæld til realkredit- og kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 574. Ejendomsselskabets gæld til omfattede realkredit- og kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 14.078.

5. Sikkerhedsstillelser

Ejerpantebrev nominelt DKK 15.000 med pant i selskabets ejendom samt vedtægter lyst pantestiftende med DKK 48.000 tjener til sikkerhed for andel af fællesudgifter vedrørende ejendommen.