

# Queen Mary 3 ApS

Rynkebyvej 245, 5353 Rynkeby

CVR-nr. 28 70 84 67



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Som dirigent:

Knud Andreasen



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Queen Mary 3 ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 31. maj 2016

Direktion:



Knud Andreasen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Queen Mary 3 ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Queen Mary 3 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som I har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere jer med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er jeres ansvar.

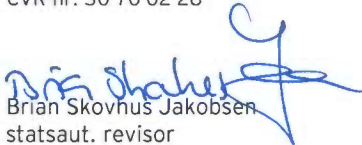
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, I har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 31. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

  
Brian Skovhus Jakobsen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Queen Mary 3 ApS
Adresse, postnr., by	Rynkebyvej 245, 5353 Rynkeby
CVR-nr.	28 70 84 67
Stiftet	11. maj 2005
Hjemstedskommune	Kerteminde
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Knud Andreasen
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er et holdingselskab, hvis primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt anden formuepleje.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på 17.470.155 kr. mod 13.522.611 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 122.521.054 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	<b>Bruttofortjeneste/bruttotab</b>	97.598	-108.919
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-206.963	-7.398
	<b>Resultat af primær drift</b>	-109.365	-116.317
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	15.996.308	7.067.413
2	Finansielle indtægter	2.867.606	13.306.411
3	Finansielle omkostninger	-849.305	-4.911.182
	<b>Resultat før skat</b>	17.905.244	15.346.325
4	Skat af årets resultat	-435.089	-1.823.714
	<b>Årets resultat</b>	<u>17.470.155</u>	<u>13.522.611</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.526.000	0
	Overført resultat	14.944.155	13.522.611
		<u>17.470.155</u>	<u>13.522.611</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	5.847.471	1.458.937
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	605.260	4.267.310
		<u>6.452.731</u>	<u>5.726.247</u>
6	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	85.135.029	71.967.190
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.964.686	6.714.383
		<u>92.099.715</u>	<u>78.681.573</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>98.552.446</u>	<u>84.407.820</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.747.573	202.120
	Tilgodehavende selskabsskat	0	284.275
	Andre tilgodehavender	120.189	0
	Periodeafgrænsningsposter	3.866	3.580
		<u>1.871.628</u>	<u>489.975</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	21.352.866	19.930.967
		<u>21.352.866</u>	<u>19.930.967</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.155.507</u>	<u>890.562</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>24.380.001</u>	<u>21.311.504</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>122.932.447</u>	<u>105.719.324</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	119.870.054	105.056.365
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.526.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>122.521.054</b>	<b>105.181.365</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	9.647	8.692
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>9.647</b>	<b>8.692</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	501.311
	Skyldig selskabsskat	326.920	0
	Anden gæld	74.826	27.956
		<b>401.746</b>	<b>529.267</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>401.746</b>	<b>529.267</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>122.932.447</b>	<b>105.719.324</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Nærtstående parter

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	105.056.365	0	105.181.365
Årets resultat	0	14.944.155	2.526.000	17.470.155
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-130.466	0	-130.466
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>119.870.054</b>	<b>2.526.000</b>	<b>122.521.054</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Queen Mary 3 ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets indtægter ved udlejning af ejendomme.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning og andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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

Bygninger	25 år
-----------	-------

Grunde afskrives ikke.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

##### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

##### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet som anlægsaktiver, måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2	<b>Finansielle indtægter</b>		
	Andre finansielle indtægter	2.867.606	13.306.411
		<u>2.867.606</u>	<u>13.306.411</u>

Heraf udgør renteindtægter fra tilknyttede virksomheder 7.813 kr. (2014: 0 kr.)

3	<b>Finansielle omkostninger</b>		
	Andre finansielle omkostninger	849.305	4.911.182
		<u>849.305</u>	<u>4.911.182</u>

Heraf udgør renteomkostninger til tilknyttede og associerede virksomheder 7.520 kr. (2014: 887.452 kr.)

4	<b>Skat af årets resultat</b>		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	444.003	-74.981
	Årets regulering af udskudt skat	955	1.880.732
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	-9.869	17.963
		<u>435.089</u>	<u>1.823.714</u>

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	1.466.335	4.267.310	5.733.645
Tilgang i årets løb	328.187	605.260	933.447
Overførsel fra andre poster	4.267.310	-4.267.310	0
Kostpris 31. december 2015	<u>6.061.832</u>	<u>605.260</u>	<u>6.667.092</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	7.398	0	7.398
Årets afskrivninger	206.963	0	206.963
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>214.361</u>	<u>0</u>	<u>214.361</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u>5.847.471</u>	<u>605.260</u>	<u>6.452.731</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2015	111.051.330	5.000.000	116.051.330
Kostpris 31. december 2015	111.051.330	5.000.000	116.051.330
Værdireguleringer 1. januar 2015	-39.084.140	1.714.383	-37.369.757
Udloddet udbytte	-2.698.000	-200.000	-2.898.000
Andel af årets resultat	15.996.308	0	15.996.308
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	-130.469	0	-130.469
Årets opskrivninger	0	450.303	450.303
Værdireguleringer 31. december 2015	-25.916.301	1.964.686	-23.951.615
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b>85.135.029</b>	<b>6.964.686</b>	<b>92.099.715</b>

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
<b>Associerede virksomheder</b>				
K.B. Ejendomme ApS	Kerteminde	50,00 %	18.363.626	7.017.551
Sikane A/S	Rynkeby	30,00 %	193.340.609	30.050.810
Sika Design A/S	Rynkeby	47,40 %	30.879.448	8.227.589

#### Andre kapitalandele

Stonehenge Bonus Invest 1 A/S

Hjemsted

Aalborg

kr.	2015	2014
<b>7 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A- anparter, 1.250 stk. a nom. 1,00 kr.	1.250	1.250
B- anparter, 123.750 stk. a nom. 1,00 kr.	123.750	123.750
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>

Selskabets anpartskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

#### 8 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

## 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Havstokken Invest-koncernen og hæfter derved ubegrænset og solidarisk for danske kildeskat på udbytte og renter indenfor sambeskatningskredsen.

## Andre økonomiske forpligtelser

Ingen.

## 10 Nærtstående parter

Queen Mary 3 ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

## Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Havstokken Invest ApS	Klintevej 19, 5300 Kerteminde	A-anparter