

# Queen Mary 3 ApS

## Årsrapport 2018

CVR-nr. 28 70 84 67

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling på selskabets adresse  
Rynkebyvej 245, 5350 Rynkeby, den 23.05.2019

Dirigent:



.....

Knud Andreasen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

LEDELSESPÅTEGNING	1
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING	2
LEDELSESBERETNING	4
OPLYSNINGER OM SELSKABET	4
BERETNING	5
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	6
ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER	9
RESULTATOPGØRELSE	9
BALANCE	10
EGENKAPITALOPGØRELSE	12
NOTER	13

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for Queen Mary 3 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rynkeby, 23.05.2019

Direktion:



Knud Andreasen

### DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

#### Til kapitalejerne i Queen Mary 3 ApS

##### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Queen Marie 3 ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

##### *Uafhængighed*

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.

##### 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 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 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 de 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 konklusion 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 bl.a. 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.

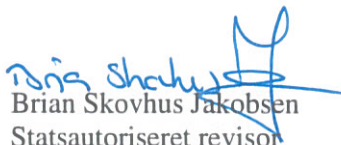
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

Odense, den 23.05.2019

Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 30 70 02 28

  
Brian Skovhus Jakobsen  
Statsautoriseret revisor  
Mne27701

**LEDELSESBERETNING**

OPLYSNINGER OM SELSKABET

Navn	Queen Mary 3 Aps
Adresse, postnr., by	Rynkebyvej 245, 5350 Rynkeby
CVR-nr.	28 70 84 67
Stiftet	11. maj 2005
Hjemstedskommune	Kerteminde
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Direktion	Knud Andreasen
Revision	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 2018 udviser et overskud på 16.466.843 kr. mod 16.259.517 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 154.524.250 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Queen Mary 3 ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C. 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/bruttotab

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.

#### Afskrivninger

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.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

### 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 nominel værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Periodeafgrænsningsposter

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

### 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*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises 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 indvirkning 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

RESULTATOPGØRELSE

Note	2018	2017
Bruttofortjeneste/bruttotab	124.428	439.808
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-424.589	-320.055
Resultat før finansielle poster	-300.161	119.753
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	17.952.292	13.816.281
Finansielle indtægter	3.277.939	4.625.167
Finansielle omkostninger	-4.881.466	-1.618.042
Resultat før skat	16.048.604	16.943.159
2 Skat af årets resultat	418.239	-683.642
Årets resultat	16.466.843	16.259.517
Forslag til resultatdisponering		
Forslået udbytte indregnet under egenkapital	10.000.000	10.000.000
Overført resultat	6.466.843	6.259.517
	16.466.843	16.259.517



## ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

## BALANCE

Note	2018	2017
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
3 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	11.445.057	11.159.978
	<u>11.445.057</u>	<u>11.159.978</u>
4 Finansielle anlægaktiver		
Kapitalandele i associerede virksomheder	97.700.049	80.605.712
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.970.137	6.913.176
	<u>103.670.186</u>	<u>87.518.888</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>115.115.243</u>	<u>98.678.866</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	1.311.914	17.215.964
Udskudte skatteaktiver	550.755	132.516
Andre tilgodehavender	107.938	200.930
	<u>1.970.607</u>	<u>17.549.410</u>
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	29.133.537	24.402.273
	<u>29.133.537</u>	<u>24.402.273</u>
Likvide beholdninger	<u>8.974.634</u>	<u>8.192.484</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>40.078.778</u>	<u>50.144.167</u>
AKTIVER I ALT	<u>155.194.021</u>	<u>148.823.033</u>



ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

BALANCE

Note	2018	2017
<b>PASSIVER</b>		
Egenkapital		
Selskabskapital	125.000	125.000
Overført resultat	144.399.250	137.842.364
Forslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000.000
Egenkapital i alt	<u>154.524.250</u>	<u>147.967.364</u>
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Skyldig selskabsskat	609.546	721.059
Anden gæld	60.225	134.610
	<u>669.771</u>	<u>855.669</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>669.771</u>	<u>855.669</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>155.194.021</u>	<u>148.823.033</u>

Personaleomkostninger	1
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	5
Sikkerhedsstillelser	6

## ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabskapital	Overført resultat	Forslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	131.428.620	2.020.200	133.573.820
Overført, jf. resultatdisponering	0	6.259.517	10.000.000	16.259.517
Valutakursregulering	0	-11.032	0	-11.032
Reguleringer m.v.	0	165.259	0	165.259
Udloddet udbytte	0	0	-2.020.200	-2.020.200
Egenkapital 1. januar 2018	125.000	137.842.364	10.000.000	147.967.364
Overført, jf. resultatdisponering	0	6.466.843	10.000.000	16.466.843
Valutakursregulering	0	-13.902	0	-13.902
Reguleringer m.v.	0	103.945	0	103.945
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Egenkapital 31. december 2018	125.000	144.399.250	10.000.000	154.524.250

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

NOTER

1 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

2 Skat af årets resultat

	2018	2017
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-731.720
Årets regulering af udskudt skat	418.239	48.078
	<u>418.239</u>	<u>-683.642</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2018	11.908.223
Tilgang i årets løb	709.668
Kostpris 31. december 2018	<u>12.617.891</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	748.245
Årets afskrivninger	<u>424.589</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>1.172.834</u>
Renskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>11.445.057</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. januar 2018	111.051.330	5.000.000	116.051.330
Kostpris 31. december 2018	111.051.330	5.000.000	116.051.330
Værdireguleringer 1. januar 2018	-30.445.616	1.913.174	-28.532.442
Valutakursregulering	-13.902	0	-13.902
Udloddet udbytte	-948.000	-200.000	-1.148.000
Andel af årets resultat	17.952.292	-743.037	17.209.255
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	103.945	0	103.945
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>-13.351.281</u>	<u>970.137</u>	<u>-12.381.144</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>97.700.049</u>	<u>5.970.137</u>	<u>103.670.186</u>

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

NOTER

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder				
K.B. Ejendomme Aps	Rynkeby	50,00%	25.455.804	872.200
Sikane A/S	Rynkeby	30,00%	218.580.647	41.573.167
Sika Design A/S	Rynkeby	47,40%	36.639.084	11.543.945
Andre kapitalandele				
Bonus Invest A/S	Aalborg	7,14%	83.581.413	-10.491.269

5 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

6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.