

*POULSEN - MARIENDAL ApS
Langelinie Allé 3, 4.
2100 København Ø*

CVR-nr: 33 36 69 57

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016*

Penneo dokumentnøgle: E1WWX-4J5DV-BLEVU-MGCDU-502FL-A5002

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20/4 2017

Lise Lotte Poulsen

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for POULSEN - MARIENDAL ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Direktionen erklærer, at selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Direktionen indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 15/3 2017

Direktion

Lise Lotte Poulsen

Til den daglige ledelse i POULSEN - MARIENDAL ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for POULSEN - MARIENDAL ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, 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 Deres 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, De 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.

Brøndby, den 15/3 2017

TimeVision Brøndby

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 19000435

Sven Arne Pedersen
Registreret revisor

Susanne Feigh
Registreret revisor

Selskabet

POULSEN - MARIENDAL ApS
Langelinie Allé 3, 4.
2100 København Ø

CVR-nr.: 33 36 69 57
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Lise Lotte Poulsen

Revisor

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
Park Allé 295, 2. sal
2605 Brøndby

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af drive virksomhed med investering af enhver art, herunder investering i kapitalandele, samt hermed beslægtet virksomhed efter direktionens vurdering.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopførelsen for 01.01.2016 - 31.12.16 udviser et resultat på kr. 147.319 mod t.kr. 16 for 01.01.15 - 31.12.15 og en egenkapital pr. 31.12.16 på kr. 1.489.957.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

GENERELT

Årsregnskabet for POULSEN - MARIENDAL ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles til indre værdi. Reserve for nettoopskrivninger efter indre værdi er tidligere ikke medtaget, praksis er således ændret. Ændringen har medført at der primo regnskabsåret er sket en omfordeling af den frie egenkapital, således at kr. 2.434.511 er overført til en reserve for nettoopskrivning efter indre værdi.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt gebyr.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssig skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivt henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

	2016 DKK	2015 DKK
BRUTTOFORTJENESTE	-29.534	-10.500
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	172.265	25.073
Andre finansielle omkostninger	-902	-1.000
RESULTAT FØR SKAT	141.829	13.573
Skat af årets resultat	5.490	2.875
ÅRETS RESULTAT	147.319	16.448
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	172.265	25.073
Overført resultat	-24.946	-8.625
DISPONERET I ALT	147.319	16.448

AKTIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.406.775	4.234.511
Finansielle anlægsaktiver	4.406.775	4.234.511
ANLÆGSAKTIVER	4.406.775	4.234.511
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.024.631	0
Andre tilgodehavender	0	34.193
Udskudt skatteaktiv	12.989	7.499
Tilgodehavender	1.037.620	41.692
Likvide beholdninger	364	15
OMSÆTNINGSAKTIVER	1.037.984	41.707
AKTIVER	5.444.759	4.276.218

PASSIVER

	2016 DKK	2015 DKK
Virksomhedskapital	80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.606.776	2.434.511
Overført resultat	-1.196.819	-1.171.873
1 EGENKAPITAL	1.489.957	1.342.638
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.375	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.113.448	1.891.928
Anden gæld	815.417	978.236
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	16.562	63.416
Kortfristede gældsforpligtelser	3.954.802	2.933.580
GÆLDSFORPLIGTELSE	3.954.802	2.933.580
PASSIVER	5.444.759	4.276.218
2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
1 Egenkapital			
Virksomhedskapital	80.000	0	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.434.511	172.265	2.606.776
Overført resultat	-1.171.873	-24.946	-1.196.819
	<u>1.342.638</u>	<u>147.319</u>	<u>1.489.957</u>

Anpartskapitalen er fordelt således:

80 Anparter a 1000 nom	80.000
	<u>80.000</u>

2 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Poulsen-Mariendal-koncernen. Som administrations-selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Lise Lotte Poulsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-284033193394

IP: 87.50.57.116

2017-04-23 07:34:43Z

NEM ID 

Susanne Feigh

Registreret revisor

På vegne af: TimeGruppen

Serienummer: CVR:19000435-RID:1202730668403

IP: 87.116.31.253

2017-04-23 14:08:01Z

NEM ID 

Sven Arne Pedersen

Registreret revisor

På vegne af: TimeGruppen

Serienummer: PID:9208-2002-2-085137934756

IP: 87.116.31.253

2017-04-24 11:46:25Z

NEM ID 

Lise Lotte Poulsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-284033193394

IP: 87.50.57.116

2017-04-25 07:09:15Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: E1WWX-4J5DV-BLEUV-MGCDU-502FL-A5002

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>