

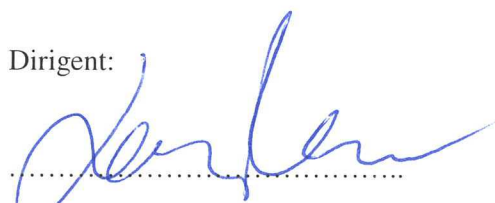
Marielouise ApS

Årsrapport 2017

CVR-nr. 35 83 87 32

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling på selskabets adresse
Klintevej 13, 5300 Kerteminde, den 25.05.2018

Dirigent:



Louise 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 2017 for Marielouise 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kerteminde, den 25.05.2018

Direktion:



Louise Andreassen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Marielouise ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marielouise ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere 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 REVISIOSPÅTEGNING

- 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.

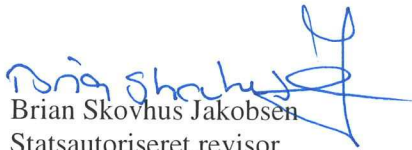
I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 25.05.2018

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


Brian Skovhus Jakobsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.: mne27701

LEDELSESBERETNING

OPLYSNINGER OM SELSKABET

Navn	Marielouise ApS
Adresse, postnr., by	Klintevej 13, 5300 Kerteminde
CVR-nr.	35 83 87 32
Stiftet	29. april 2014
Hjemstedskommune	Kerteminde
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Direktion	Louise 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 associerede virksomheder samt anden formuepleje.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 16.584.984 kr. mod 13.585.097 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 153.056.546 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 Marielouise ApS for 2017 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.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser.

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	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste/bruttotab	-75.975	-52.848
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	16.096.922	13.522.571
	Finansielle indtægter	1.353.439	898.543
	Finansielle omkostninger	-651.710	-792.343
	Resultat før skat	16.722.676	13.575.922
2	Skat af årets resultat	-137.692	9.175
	Årets resultat	16.584.984	13.585.097
	Forslag til resultatdisponering		
	Forslået udbytte indregnet under egenkapital	1.000.000	2.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	16.096.923	11.021.831
	Overført resultat	-511.939	563.266
		16.584.984	13.585.097

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

BALANCE

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	146.487.688	132.238.081
		<u>146.487.688</u>	<u>132.238.081</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>146.487.688</u>	<u>132.238.081</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	67.962	174.416
	Andre tilgodehavender	0	6.720
		<u>67.962</u>	<u>181.136</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.472.855	5.525.144
		<u>6.472.855</u>	<u>5.525.144</u>
	Likvide beholdninger	<u>143.545</u>	413.958
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.684.362</u>	<u>6.120.238</u>
	AKTIVER I ALT	<u>153.172.050</u>	<u>138.358.319</u>

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

BALANCE

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASSIVER			
	Egenkapital		
4	Selskabskapital	80.000	80.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	57.986.895	43.737.288
	Overført resultat	93.989.651	92.501.590
	Forslået udbytte for regnskabsåret	<u>1.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	Egenkapital i alt	<u>153.056.546</u>	<u>138.318.878</u>
Gældsforpligtelser			
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til associerede virksomheder	79.804	16.869
	Anden gæld	<u>35.700</u>	<u>22.572</u>
		115.504	39.441
	Gældsforpligtelser i alt	<u>115.504</u>	<u>39.441</u>
	PASSIVER I ALT	<u>153.172.050</u>	<u>138.358.319</u>
	Personaleomkostninger	1	
	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	5	
	Sikkerhedsstillelser	6	

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdi	Overført resultat	Forslået udbytte for regnskabsåret I alt	
Egenkapital 1. januar 2016	80.000	32.795.050	91.938.324	2.500.000	127.313.374
Overført, jf. resultatdisponering		11.021.831	563.266	2.000.000	13.585.097
Valutakursregulering		-82.528			-82.528
Andre værdireguleringer af egenkapital		2.935			2.935
Udloddet udbytte				-2.500.000	-2.500.000
Egenkapital 1. januar 2017	80.000	43.737.288	92.501.590	2.000.000	138.318.878
Overført, jf. resultatdisponering		16.096.923	-511.939	1.000.000	16.584.984
Valutakursregulering		-10.922			-10.922
Andre værdireguleringer af egenkapital		163.606			163.606
Udloddet udbytte		-2.000.000	2.000.000	-2.000.000	-2.000.000
Egenkapital 31. december 2017	80.000	57.986.895	93.989.651	1.000.000	153.056.546

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

NOTER

1 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	137.666	11.699
Regulering af skat vedrørende tidligere år	26	-20.874
	<u>137.692</u>	<u>-9.175</u>

3 Finansielle anlægaktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2016	<u>88.500.793</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	43.737.288
Valutakursregulering	-10.922
Udloddet udbytte	-2.000.000
Andel af årets resultat	16.096.923
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	<u>163.606</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>57.986.895</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>146.487.688</u>

Selskabet ejer 99% af kapitalandelene i Queen Mary 3 ApS. Kapitalandelene er B-kapitalandele uden bestemmende indflydelse.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder				
Queen Mary 3 ApS	Rynkeby	99,00%	147.967.364	16.259.517

4 Selskabskapital

Virksomhedens anparts kapital har uændret været 80.000 kr. de sidste 4 år.

ÅRSREGNSKAB 1. JANUAR – 31. DECEMBER

NOTER

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Ingen

6 Sikkerhedsstillelser.

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.