

**A/S Mercury Invest
CVR-nr. 13145687
Ved Lindelund 194
2605 Brøndby**

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27.05.2016

Dirigent

Navn: Jens Lee Udsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

A/S Mercury Invest
Ved Lindelund 194
2605 Brøndby

CVR-nr.: 13145687
Stiftet: 21.06.1989
Hjemsted: Brøndby
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Geert Højberg Nielsen
Anita Højberg Udsen
Jens Lee Udsen

Direktion

Geert Højberg Nielsen, Direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for A/S Mercury Invest.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 01.01.2015 - 31.12.2015 for opfyldt og indstiller vi til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 27.05.2016

Direktion

Geert Højberg Nielsen
Direktør

Bestyrelse

Geert Højberg Nielsen

Anita Højberg Udsen

Jens Lee Udsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i A/S Mercury Invest

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for A/S Mercury Invest for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold skal vi henvise til omtalen i note 2 hvoraf fremgår at der kan være usikkerhed omkring værdien af kapitalandel og tilgodehavende i det associerede selskab, såfremt dette selskab ikke får forlænget sine kreditfaciliteter i 2016.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 27.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Sten Peters
statsautoriseret revisor

Anders Lillelund
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investering, herunder køb og salg af værdipapirer og fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for 2015 viser et overskud på 292 t.kr. mod et overskud i 2014 på 33 t.kr. Ledelsen anser resultatet som forventet.

Der forventes et resultat på tilsvarende niveau i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og nettokursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og nettokurstab vedrørende værdipapirer.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(24.594)	(25)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(13.756)	(12)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		14.398	17
Andre finansielle indtægter		378.400	145
Andre finansielle omkostninger		<u>(61.572)</u>	<u>(89)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		292.876	36
Skat af ordinært resultat	1	<u>(885)</u>	<u>(3)</u>
Årets resultat		<u>291.991</u>	<u>33</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		13.982	17
Overført resultat		<u>278.009</u>	<u>16</u>
		<u>291.991</u>	<u>33</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		65.802	80
Kapitalandele i associerede virksomheder		528.808	515
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		<u>1.412.004</u>	<u>1.383</u>
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>2.006.614</u>	<u>1.978</u>
Anlægsaktiver		<u>2.006.614</u>	<u>1.978</u>
Tilgodehavende selskabsskat		<u>5.061</u>	<u>2</u>
Tilgodehavender		<u>5.061</u>	<u>2</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>1.202.261</u>	<u>1.019</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.202.261</u>	<u>1.019</u>
Likvide beholdninger		<u>125.858</u>	<u>181</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.333.180</u>	<u>1.202</u>
Aktiver		<u><u>3.339.794</u></u>	<u><u>3.180</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.010.000	1.010
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		315.542	302
Overført overskud eller underskud		48.880	(229)
Egenkapital		<u>1.374.422</u>	<u>1.083</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		104.900	103
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.840.472	1.954
Anden gæld		20.000	40
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.965.372</u>	<u>2.097</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.965.372</u>	<u>2.097</u>
Passiver		<u><u>3.339.794</u></u>	<u><u>3.180</u></u>
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.010.000	301.560	(229.129)	1.082.431
Årets resultat	0	13.982	278.009	291.991
Egenkapital ultimo	1.010.000	315.542	48.880	1.374.422

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	885	3
	885	3

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	119.568	212.850	1.383.185
Tilgange	0	0	28.819
Kostpris ultimo	119.568	212.850	1.412.004
Opskrivninger primo	0	301.560	0
Andel af årets resultat	0	13.982	0
Andre reguleringer	0	416	0
Opskrivninger ultimo	0	315.958	0
Nedskrivninger primo	(40.010)	0	0
Andel af årets resultat	(13.756)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(53.766)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	65.802	528.808	1.412.004

Tilgodehavendet hos associerede virksomheder består af et lån etableret som ansvarlig lånekapital. Afdrag forventes påbegyndt i 2017.

Kreditfaciliteterne i det tilgodehavende selskab, SMÅK ApS, skal genforhandles i 2016. Det er ledelsens forventning at de nuværende kreditfaciliteter i SMÅK ApS forlænges men hvis det, mod forventning, ikke skulle ske og selskabet ikke kan opnå andre finansieringsaftaler, så kan det medføre usikkerhed omkring den indregnede værdi af A/S Mercury Invests kapitalandel og tilgodehavende i selskabet SMÅK ApS.

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Dattervirksomheder: L.M.Y.J. Invest ApS	Frederiksberg	ApS	100,00

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Associerede virksomheder: SMÅK ApS	København	ApS	45,00

3. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er deponeret værdipapirer. Værdien heraf udgør pr. 31. december 2015 1.202 t.kr.