



Mercur Handels- og Industriselskab A/S

Rantzausmindevej 160
5700 Svendborg
CVR-nr. 15253770

Årsrapport 01.07.2019 - 30.06.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.11.2020

Flemming Drud
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.06.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Mercur Handels- og Industriselskab A/S

Rantzausmindevej 160

5700 Svendborg

CVR-nr.: 15253770

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 01.07.2019 - 30.06.2020

Bestyrelse

Jakob Nexø Drud, formand

Karen Drud

Flemming Drud

Morten Tulsiani Drud

Direktion

Flemming Drud

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 for Mercur Handels- og Industriselskab A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 30.11.2020

Direktion

Flemming Drud

Bestyrelse

Jakob Nexø Drud
formand

Karen Drud

Flemming Drud

Morten Tulsiani Drud

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Mercur Handels- og Industriselskab A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mercur Handels- og Industriselskab A/S for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2019 - 30.06.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 30.11.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2019/20 realiseret et overskud på 11.154 t.kr., hvilket betragtes som tilfredsstillende.

Resultatet for det kommende år vil afhænge af udviklingen på de finansielle markeder.

Begivenheder efter balancedagen

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

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indflydelse på selskabets resultat, finansielle stilling og udvikling for regnskabsåret 2020/21, idet dog at resultatet vil afhænge af udviklingen på de finansielle markeder.

Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(206.063)	(180.157)
Personaleomkostninger	1	(543.708)	(543.567)
Af- og nedskrivninger	2	(8.337)	(8.337)
Driftsresultat		(758.108)	(732.061)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	(139.174)
Andre finansielle indtægter	3	16.679.314	7.323.985
Andre finansielle omkostninger	4	(853.371)	(1.673.958)
Resultat før skat		15.067.835	4.778.792
Skat af årets resultat	5	(3.913.866)	(1.437.440)
Årets resultat		11.153.969	3.341.352
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500.000
Overført resultat		9.653.969	1.841.352
Resultatdisponering		11.153.969	3.341.352

Balance pr. 30.06.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.746	16.083
Materielle aktiver	6	7.746	16.083
Andre værdipapirer og kapitalandele		185.901.762	174.684.379
Finansielle aktiver	7	185.901.762	174.684.379
Anlægsaktiver		185.909.508	174.700.462
Andre tilgodehavender		832.924	974.449
Periodeafgrænsningsposter		6.970	6.758
Tilgodehavender		839.894	981.207
Likvide beholdninger		1.592.677	182.353
Omsætningsaktiver		2.432.571	1.163.560
Aktiver		188.342.079	175.864.022

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		4.000.000	4.000.000
Overført overskud eller underskud		175.589.264	165.935.295
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.500.000
Egenkapital		181.089.264	171.435.295
Udskudt skat		3.773.043	3.496.967
Hensatte forpligtelser		3.773.043	3.496.967
Skyldig skat		3.269.490	781.192
Anden gæld		210.282	150.568
Kortfristede gældsforpligtelser		3.479.772	931.760
Gældsforpligtelser		3.479.772	931.760
Passiver		188.342.079	175.864.022

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.000.000	165.935.295	1.500.000	171.435.295
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Årets resultat	0	9.653.969	1.500.000	11.153.969
Egenkapital ultimo	4.000.000	175.589.264	1.500.000	181.089.264

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	540.000	540.000
Andre omkostninger til social sikring	3.708	3.567
	543.708	543.567
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

2 Af- og nedskrivninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	8.337	8.337
	8.337	8.337

3 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.054.577	1.145.652
Dagsværdireguleringer	12.782.171	1.224.379
Øvrige finansielle indtægter	2.842.566	4.953.954
	16.679.314	7.323.985

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	4.447	1.442
Valutakursreguleringer	3.573	9.623
Dagsværdireguleringer	845.351	1.644.035
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	0	18.858
	853.371	1.673.958

5 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	3.652.040	1.162.125
Ændring af udskudt skat	276.076	274.680
Regulering vedrørende tidligere år	(14.250)	635
	3.913.866	1.437.440

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	57.685
Kostpris ultimo	57.685
Af- og nedskrivninger primo	(41.602)
Årets afskrivninger	(8.337)
Af- og nedskrivninger ultimo	(49.939)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.746

7 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	137.150.518
Tilgange	10.551.205
Afgange	(10.817.501)
Kostpris ultimo	136.884.222
Opskrivninger primo	49.237.122
Årets opskrivninger	16.522.416
Tilbageførsel af opskrivninger	(2.611.180)
Opskrivninger ultimo	63.148.358
Nedskrivninger primo	(11.703.261)
Årets nedskrivninger	(4.513.914)
Tilbageførsel af nedskrivninger	2.086.357
Nedskrivninger ultimo	(14.130.818)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	185.901.762

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke påtaget sig sikkerhedsstillelser.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindsud i selskabet Merchant Equity Mid Cap Nordic K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 139.250 kr.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindsud i selskabet Merchant Equity Infrastructure K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 36.400 EUR.

Selskabet har indgået aftale om kapitalindsud i selskabet Merchant Equity Large Cap Europe V K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 68.915 EUR.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

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, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

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