

Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Årsrapport for 12. regnskabsår
1. januar - 31. december 2018

CVR nr. 29 77 14 80

Reg. nr. 8182

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på
selskabets ordinære
generalforsamling den

4/4 - 2019



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsens beretning	4
Ledelsens regnskabspåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7
Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv	18

Selskabsoplysninger

Selskabet

Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S
Vestagervej 3
2100 København
Telefon: 36 99 12 60
CVR nr. 29 77 14 80
Reg.nr. 8182

Bestyrelse

Henrik Rossing Lønberg (formand)
Bo Jagd
Frederik Steen Westenholz
Thomas Ditlev Wandel

Direktion

Thomas Frederik Juul-Larsen

Ejerforhold

Selskabet har følgende aktionærer, der ejer mere end 5 % af selskabet:

12. juni 1976 ApS
Anne Juul-Larsen
CTE Capital ApS
HRL Holding ApS
JK-T ApS
TDW & Fam. ApS

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Danske Bank
Jyske Bank
Nordea
Nykredit

Ledelsens beretning

Hovedaktivitet

Selskabets forretningsområde er at yde investeringsrådgivning og diskretionær forvaltning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke særlige usikkerheder forbundet med aflæggelsen af denne årsrapport. Der er ligeledes ikke andre usædvanlige forhold, der væsentligt kan have påvirket indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold.

Selskabet har oplevet en fornuftig kundetilgang for året 2018 som følge af selskabets attraktive investeringskoncept, som har fokus på transparens, uvildighed, solide afkast og en nøje fokus på omkostninger. Uroen på de finansielle markeder i efteråret 2018 har dog haft negativ effekt på kundernes aktiebeholdninger, men en fornuftig spredning i andre mere forsigtige aktivklasser har kunnet beskytte kapitalen i de urolige markeder.

Årets resultat er på linje med det forventede.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Selskabets overskydende likviditet er placeret i kontantindestående i Danske Bank, Jyske Bank og Nykredit.

Selskabets væsentligste forretningsmæssige risiko er relateret til Selskabets evne til at udvælge de rette investeringer til Selskabets kunder samt kontrollere de operationelle risici forbundet med selskabets aktiviteter.

Udover ovennævnte særlige risici, er der ikke særlige risici, som selskabet er påvirket af.

Vidensressourcer

Ledelsen samt selskabets øvrige medarbejdere er virksomhedens vigtigste aktiv.

Udbytte

Selskabets bestyrelse foreslår, at der ikke udbetales udbytte for regnskabsåret 2018.

Ledelseserhverv

Bestyrelsen og direktionen besidder en række ledelseserhverv. Her henvises til note 14.

Forventninger til 2019

Selskabet vil fortsat have fokus på at skabe afkast til sine kunder, sammen med en 100% transparens på investeringerne og omkostningerne, og derved opnå høj kundetilfredshed.

Selskabet er godt positioneret og rustet til fremtidig vækst, og der forventes en positiv netto tilgang både på antal kunder og AUM.

Selskabet budgetterer med overskud i 2019.

Vederlag til medlemmer af bestyrelse og direktion

Her henvises til note 6.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2018 for Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

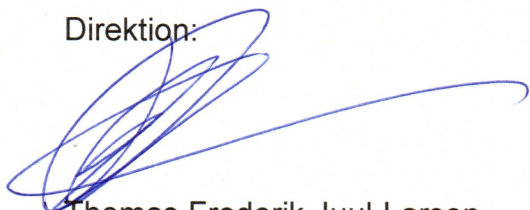
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondsmæglerselskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af fondsmæglerselskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i fondsmæglerselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som fondsmæglerselskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. marts 2019

Direktion:

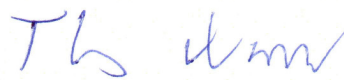


Thomas Frederik Juul-Larsen

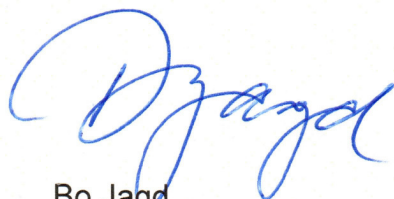
Bestyrelse:



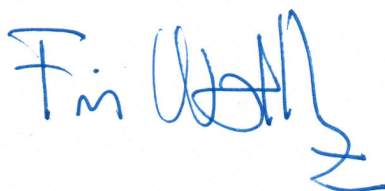
Henrik Rossing Lønberg
(Formand)



Thomas Ditlev Wandel



Bo Jagd



Frederik Steen Westenholz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

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". 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 revisionsbevis 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 lov om finansiel virksomhed. 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 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. Fejlinformation 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 de 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.
- 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 det 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 konklusioner 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 væsentligt 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 lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 14.03.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56



Erik Holst Jørgensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9943



Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Resultat- og totalindkomstopgørelse

(DKK
1.000)

<u>Note</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
3	Renteindtægter	0	0
3	Renteudgifter	-22	-9
	Netto renteindtægter	-22	-9
4	Gebyrer og provisionsindtægter	5.055	4.565
	Netto rente- og gebyrindtægter	5.033	4.556
5	Kursreguleringer	0	-4
6	Udgifter til personale og administration	-4.542	-4.601
	Andre driftsudgifter	-39	-54
	Resultat før skat	452	-103
7	Skat	0	0
	Årets resultat	452	-103
	Anden totalindkomst	0	0
	Totalindkomst for perioden	452	-103

Årets resultat foreslås af bestyrelsen overført til næste år.

Balance

(DKK 1.000)

<u>Note</u>		<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
	AKTIVER		
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.527	5.886
	Udskudte skatteaktiver	7	7
9	Andre aktiver	1.559	1.467
	Periodeafgrænsningsposter	36	99
	AKTIVER I ALT	8.129	7.459
	PASSIVER		
	Gæld		
10	Andre passiver	1.038	820
	GÆLD I ALT	1.038	820
	Egenkapital		
	Aktiekapital	2.491	2.491
	Overført resultat	4.600	4.148
11	EGENKAPITAL I ALT	7.091	6.639
	PASSIVER I ALT	8.129	7.459
	Noter uden henvisning:		
12	Forpligtelser		
13	Transaktioner med nærtstående partner		
14	Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv		
15	Aktionærforhold		

Egenkapitalopgørelse

(DKK 1.000)

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2017	2.491	4.251	6.742
Periodens resultat		-103	-103
Egenkapital pr. 31. december 2017	2.491	4.148	6.639
Egenkapital pr. 1. januar 2018	2.491	4.148	6.639
Periodens resultat		452	452
Egenkapital pr. 31. december 2018	2.491	4.600	7.091

Noter

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., samt udsendte vejledninger fra Finanstilsynet.

Der er i forhold til 2017, sket ændring i anvendt regnskabspraksis vedrørende klassifikation og måling af finansielle instrumenter i henhold til bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. af 5. september 2017 med ikrafttrædelse 1. januar 2018. Ændringen i anvendt regnskabspraksis har ikke haft en effekt på selskabets klassifikation og måling af finansielle instrumenter.

Den anvendte regnskabspraksis er derudover uændret i forhold til seneste aflagte årsrapport.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner (DKK).

Generelt om indregning og måling

I resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå selskabet og aktivernes værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og –tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisionsindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i den periode de vedrører.

Gebyrer og provisionsindtægter indeholder indtægter vedrørende tjenesteydelser for kunder. Præstationsafhængige honorarer indtægtsføres, når der er oppebåret ret til disse. Øvrige indtægter periodiseres over indtjeningsperioden.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale. Udgifter til administration omfatter husleje, IT, telefon, forsikringer, revision, juridisk bistand m.v. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte samt administration, indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Skat af periodens resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydninger i udskudt skat samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere år, 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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt 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 vurderinger af aktivernes forventede brugstider:

IT-udstyr 3 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre aktiver

Andre aktiver optages til pålydende med fradrag af nedskrivninger som følge af risiko og tab. Nedskrivningen foretages efter en individuel vurdering af det enkelte tilgodehavende.

Andre passiver

Andre passiver måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat, indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte a conto skatter.

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, og som hverken påvirker resultater eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssige ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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 skatteaktiviteter 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.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Note 2. Hoved- og nøgletal

Hovedtal	2018	2017	2016	2015	2014
Netto rente- og gebyrindtægter	5.033	4.556	2.094	894	1.409
Kursreguleringer	0	-4	-6	14	5
Udgifter til personale og administration	-4.542	-4.601	-3.864	-1.297	-3.038
Årets resultat	452	-103	-1.879	-413	-1.655
Egenkapital	7.091	6.639	6.742	2.469	2.882
Aktiver i alt	8.129	7.459	7.747	2.825	3.555

Nøgletal*

Kapitalgrundlag i forhold til minimumskapitalkrav	6,09	6,69	3,02	1,10	1,29
Kernekapitalprocent (Solvensprocent)	48,7%	53,6%	163,3%	25,7%	92,0%
Egentlig kernekapitalprocent	48,7%	53,6%	163,3%	25,7%	92,0%
Egenkapitalforrentning før skat	6,6%	-1,6%	-40,8%	-15,4%	-44,6%
Egenkapitalforrentning efter skat	6,6%	-1,6%	-40,8%	-15,4%	-44,6%
Omsætning pr. omkostningskrone	1,10	0,97	0,49	0,32	0,54

Supplerende oplysninger vedrørende nøgletal

Kernekapital	7.091	6.639	6.742	2.469	2.875
Egentlig kernekapital	7.091	6.639	6.742	2.469	2.875
Samlet risikoeksponering (12,5 * 25 % af foregående faste omkostn.)	14.546	12.396	4.128	9.590	3.125
Minimums kapitalkrav	1.164	992	2.235	2.235	2.235
Ordinære omkostninger	4.580	4.655	3.967	1.321	3.069

Hoved og nøgletaloversigten er beregnet fra 1. januar 2018 til 31. december 2018. Finanstilsynets definitioner er anvendt, hvilket betyder, at afkastet ikke er tidsvægtet.

*) Kernekapitalprocent (Solvensprocent) udregnes som kernekapital divideret med samlet risikoeksponering. Tilsvarende for egentlig kernekapitalprocent. Egenkapitalforrentning udregnes som årets resultat divideret med den gennemsnitlige egenkapital for nuværende og foregående år.

(DKK 1.000)

2018

2017

Note 3. Renteindtægter og renteudgifter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

0	0
0	0

Øvrige renteudgifter

22	9
22	9

Note 4. Gebyrer og provisionsindtægter

Management Fee

5.055	4.565
5.055	4.565

Selskabet har ikke fordelt gebyrer og provisionsindtægter eller kursreguleringer på aktiviteter og geografiske markeder, da disse ikke vurderes at afvige.

Note 5. Kursreguleringer

Valuta-, rente-, aktie-, råvarer og andre kontrakter samt finansielle instrumenter.

0	-4
0	-4

Note 6. Udgifter til personale og administration

Lønninger til direktion

- Thomas Frederik Juul-Larsen	899	862
Løn og vederlag til bestyrelse		
- Henrik Rossing Lønberg (formand)	84	84
- Bo Jagd	56	56
- Frederik Steen Westenholz	28	0

Lønninger til ansatte hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil

- Thomas Wandel		
Jesper Kirk-Thomsen	1.668	1.724

Personaleudgifter:

Lønninger til personale	645	575
-------------------------	-----	-----

Udgifter til social sikring og afgifter beregnet på grundlag af personaleantallet eller lønsummen

250	445
-----	-----

I alt

3.630	3.746
-------	-------

Administrationsudgifter:

IT	321	332
Kontorleje	223	198
Øvrige administrationsudgifter	368	325
Total	912	855

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Specifikation af honorar til generalforsamlingsvalgt revisor Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab:		
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskab	69	69
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0
Honorar for skatterådgivning	0	0
Honorar for andre ydelser	13	0
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor	82	69

Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede i Mermaid Asset Management Fondsmæglerselskab A/S	5	4,5
Direktion	1	1
Bestyrelse	3,5	3
Ansatte, hvis aktivitet har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil	2	2

Note 7. Skat

Beregnet skat af årets resultat	0	0
Regulering af tidligere år	0	0
Regulering af udskudt skat	0	0
Skat i alt	0	0
Selskabsskatteprocent	22,0 %	0
Effekt af nedskrevet skattemæssigt underskud	-22,0 %	0
Den effektive skatteprocent	0,0 %	0

Note 8. Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker

Anbragt på anfordring i kreditinstitutter	6.527	5.886
-------------------------------------------	-------	-------

Note 9. Andre aktiver

Deposita	46	45
Tilgodehavende indtægter m.v.	1.437	1.422
Øvrige andre aktiver	76	0
Andre aktiver i alt	1.559	1.467

Note 10. Andre passiver

Skyldige revisionsomkostninger	69	69
Skyldige omkostninger	634	317
A-skat m.v.	83	110
Feriepengeforpligtelse	252	324
Andre passiver i alt	1.038	820

Note 11. Egenkapital

Aktiekapitalen består af 334.400 aktier a nominelt Euro 1. Der er ingen forskel mellem den regnskabsmæssige egenkapital og selskabets kernekapital, hvorfor der ikke er foretaget en yderligere specifikation heraf.

Note 12. Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået en huslejekontrakt, der kan opsiges med 3 måneders varsel.

Den samlede huslejeforpligtelse udgør ca. 62 tkr.

Note 13. Transaktioner med nærtstående parter

De nærtstående parter omfatter direktionen og medlemmer af bestyrelsen.

Transaktionerne i året har bestået af lønninger til direktionen, honorarer til bestyrelsen samt modtagelse af rådgivnings-/forvaltningshonorar fra aktionærer, som også er kunder i selskabet. Aftalerne er indgået på markedsmæssige vilkår.

Note 14. Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

Bestyrelsen

Henrik Rossing Lønberg

Partner i Plesner Advokatfirma
Bestyrelsesformand i Cooper Komplementar ApS
Bestyrelsesformand i Cooper P/S
Direktionsmedlem i Collie Invest ApS
Direktionsmedlem i HRL Holding ApS
Bestyrelsesmedlem i Tandlægeanpartsselskabet Birgitte & Peter Rossing Lønberg

Bo Jagd

Bestyrelsesformand i A/B Mon Chalet

Thomas Ditlev Wandel

Direktionsmedlem i TDW & Fam. ApS
Bestyrelsesmedlem i Skibsreder Per Henriksen, R. og Hustrus Fond

Frederik Steen Westenholz

Bestyrelsesmedlem i United International Enterprises Limited (Børsnoteret på Nasdaq OMX)
Adm. direktør i APH Holding ApS
Adm. direktør i Minus2Plus Corp ApS
Adm. direktør i Go2partners ApS
Adm. direktør i Environment Solutions ApS
Adm. direktør i Private Equity ApS
Direktionsmedlem i FW ApS
Direktionsmedlem i Ejendomsselskabet Bulgarien af 18. november 2005 ApS
Direktionsmedlem i Bellamy International ApS
Direktionsmedlem i Keytrade ApS
Direktionsmedlem i Keytrade Scandinavia ApS
Direktionsmedlem i STP Consultancy Services ApS
Bestyrelsesmedlem i Balchik Eagle Rock A/S

Direktionen

Thomas Frederik Juul-Larsen

Adm. direktør i CTE Capital ApS
Bestyrelsesformand i J. H. Schultz-Fonden
Bestyrelsesmedlem i J. H. Schultz af 1661 A/S
Direktionsmedlem i Collie Invest ApS

Note 15. Aktionærforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

- 12. juni 1976 ApS
- Anne Juul-Larsen
- CTE Capital ApS
- HRL Holding ApS
- JK-T ApS
- TDW & Fam. ApS