

Mandarin Invest ApS
c/o Søren Halsted
Tranevænget 8
2900 Hellerup

CVR-nummer 30277066

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 31. maj 2016

Vibeke Halsted
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

Mandarin Invest ApS
c/o Søren Halsted

Selskabsoplysninger

Selskab

Mandarin Invest ApS c/o Søren Halsted
Tranevænget 8
2900 Hellerup

Hjemstedskommune: Gentofte
CVR-nummer: 30277066
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Søren Halsted
Vibeke Halsted

Revisor

Dansk Revision Charlottenlund
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Hyldegårdsvej 2, 1. sal
2920 Charlottenlund

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Mandarin Invest ApS c/o Søren Halsted.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, 31. maj 2016

Direktionen:

Søren Halsted

Vibeke Halsted

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mandarin Invest ApS c/o Søren Halsted

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mandarin Invest ApS c/o Søren Halsted for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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, at 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 vurderingen 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Charlottenlund, 31. maj 2016

Dansk Revision Charlottenlund

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905

Finn Trebbien Rohrberg

Partner, statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive holdingvirksomhed samt investerings- og finansieringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	25-100 år
Indretning af lejede lokaler	25 år

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 5 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-767.806	-718
1	Personaleomkostninger	-2.507.366	-2.497
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-378.854	-462
	Resultat før finansielle poster	-3.654.026	-3.677
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.130.959	4.555
	Indtægter af andre kapitalandele	1.118.735	607
2	Finansielle indtægter	15.598.528	18.647
3	Finansielle omkostninger	-2.052.902	-965
	Resultat før skat	13.141.294	19.167
4	Skat af årets resultat	-2.401.069	-3.584
	Årets resultat	10.740.225	15.583
Forslag til resultatdisponering:			
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.130.959	4.555
	Overført resultat	8.609.266	11.028
	Resultatdisponering i alt	10.740.225	15.583

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Grunde og bygninger	11.503.651	8.592
	Indretning af lejede lokaler	857.357	894
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.559.728	2.453
	Materielle anlægsaktiver	14.920.736	11.938
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.910.576	4.754
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	140.846.216	173.171
	Finansielle anlægsaktiver	147.756.792	177.925
	Anlægsaktiver i alt	162.677.528	189.863
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	39.439.402	12.608
	Andre tilgodehavender	54.684	0
	Tilgodehavender	39.494.086	12.608
	Andre værdipapirer og kapitalandele	133.306.730	108.147
	Værdipapirer og kapitalandele	133.306.730	108.147
	Likvide beholdninger	8.176.131	31.393
	Omsætningsaktiver i alt	180.976.946	152.149
	Aktiver i alt	343.654.474	342.012

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	2.177.355	2.177
	Overkurs ved emission	272.081.751	272.082
7	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.685.582	4.555
	Overført resultat	6.447.825	-2.161
8	Egenkapital i alt	287.392.513	276.652
	Hensættelser til udskudt skat	0	170
	Hensatte forpligtelser	0	170
	Kreditinstitutter	40.979.587	40.803
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	100.000	100
	Gæld til tilknyttede virksomheder	12.781.993	12.607
	Selskabsskat	2.070.787	3.461
	Anden gæld	329.594	8.219
	Kortfristede gældsforpligtelser	56.261.961	65.190
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	56.261.961	65.360
	Passiver i alt	343.654.474	342.012
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	2.494.500	2.484
Andre omkostninger til social sikring	9.416	9
Øvrige personaleomkostninger	3.450	4
Personaleomkostninger i alt	2.507.366	2.497
2		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	384.009	229
Andre finansielle indtægter	15.214.519	18.418
Finansielle indtægter i alt	15.598.528	18.647
3		
Finansielle omkostninger		
Renter tilknyttede virksomheder	189.269	1
Andre finansielle omkostninger	1.863.633	964
Finansielle omkostninger i alt	2.052.902	965
4		
Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	2.570.994	3.554
Regulering af udskudt skat	-169.925	30
Skat af årets resultat i alt	2.401.069	3.584
5		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	40.800	41
Tilgang i årets løb	25.500	0
Kostpris 31. december	66.300	41
Værdireguleringer 1. januar	4.713.317	159
Årets resultatandel	2.130.959	4.555
Værdireguleringer 31. december	6.844.276	4.713
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	6.910.576	4.754
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Selskab XXX ApS	xxx by	53%

Noter	2015	2014			
	DKK	1.000 DKK			
6 Andre værdipapirer og kapitalandele					
Kostpris 1. januar	154.591.667	136.289			
Tilgang i årets løb	4.364.547	18.303			
Afgang i årets løb	-40.000.000	0			
Kostpris 31. december	<u>118.956.214</u>	<u>154.592</u>			
Værdireguleringer 1. januar	18.579.012	9.180			
Årets værdireguleringer	3.310.990	9.399			
Værdireguleringer 31. december	<u>21.890.002</u>	<u>18.579</u>			
Andre værdipapirer og kapitalandele i alt	<u>140.846.216</u>	<u>173.171</u>			
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode					
Datterselskabsreserver, primo	4.554.623	0			
Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	2.130.959	4.555			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i alt	<u>6.685.582</u>	<u>4.555</u>			
8 Egenkapital	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Reserver for nettoopskrivninger	Overført resultat	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	2.177	272.082	4.555	-2.161	276.652
Årets resultat	0	0	2.131	8.609	10.740
Egenkapital ultimo	<u>2.177</u>	<u>272.082</u>	<u>6.686</u>	<u>6.448</u>	<u>287.393</u>

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet sikkerhed i depot nr. 3021182184 og depotafkastkonto 4201467004 for tilknyttet selskabs gældsforpligtelse. Depotets kursværdi er pr.31/12 2015 DKK 104.116.731 kr. og indestående på afkastkonto er DKK 3.157.428.

Tilknyttede selskabers gældsforpligtelse udgør pr. 31/12 2015 DKK 38.720.532.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Ny Bixen Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

	2015	2014
Noter	DKK	1.000 DKK

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen øvrige pantsætninger og/eller sikkerhedsstillelser.