

Merton Invest I/S
CVR-nr. 31803020
Bakkevænget 15
8600 Silkeborg

Årsrapport 2015

Godkendt på interessentskabets møde, den 29.04.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Hansen

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 10 |
| Noter | 11 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Merton Invest I/S
Bakkevænget 15
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 31803020

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jørgen Merton Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Merton Invest I/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til interessenternes godkendelse.

Silkeborg, den 28.04.2016

Direktion

Jørgen Merton Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til interessenterne i Merton Invest I/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Merton Invest I/S 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerets etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af interessentskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af interessentskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 28.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik A. Laursen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens aktivitet er investering og finansiel formidling af interessenternes indskud.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat svarer til forventningerne.

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Balancen

Tilgodehavender

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

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 kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (104.218) | (142.252) |
| Bruttoresultat | | (104.218) | (142.252) |
| Personaleomkostninger | 1 | (190.000) | (60.000) |
| Driftsresultat | | (294.218) | (202.252) |
| Andre finansielle indtægter | | 5.337.958 | 5.064.435 |
| Andre finansielle omkostninger | | (1.783.831) | (1.900.548) |
| Årets resultat | | <u>3.259.909</u> | <u>2.961.635</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 3.259.909 | 2.961.635 |
| | | <u>3.259.909</u> | <u>2.961.635</u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Andre tilgodehavender | | 40 | 113.949 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | <u>7.035</u> | <u>927</u> |
| Tilgodehavender | | <u>7.075</u> | <u>114.876</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>43.199.546</u> | <u>43.912.358</u> |
| Værdipapirer og kapitalandele | | <u>43.199.546</u> | <u>43.912.358</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>98.739</u> | <u>292.208</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>43.305.360</u> | <u>44.319.442</u> |
| Aktiver | | <u><u>43.305.360</u></u> | <u><u>44.319.442</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Overført overskud eller underskud | | 31.021.636 | 30.361.727 |
| Egenkapital | | <u>31.021.636</u> | <u>30.361.727</u> |
| Bankgæld | | 227.517 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 12.004.957 | 13.920.465 |
| Anden gæld | | 51.250 | 37.250 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>12.283.724</u> | <u>13.957.715</u> |
| Gældsforpligtelser | | <u>12.283.724</u> | <u>13.957.715</u> |
| Passiver | | <u>43.305.360</u> | <u>44.319.442</u> |

Ejerforhold

2

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Overført overskud eller under- skud kr. |
|---------------------------|--|
| Egenkapital primo | 30.361.727 |
| Udbetalt ordinært udbytte | (2.600.000) |
| Årets resultat | 3.259.909 |
| Egenkapital ultimo | <u>31.021.636</u> |

Noter

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Gager og løn | 190.000 | 60.000 |
| | <u>190.000</u> | <u>60.000</u> |

2. Ejerforhold

Interessentskabet ejes af følgende interessenter:

Dorte Merton Muster Holding ApS

Flemming Merton Hansen Holding ApS