

Merlin Advisory Centre ApS

Skyumvej 71
7752 Snedsted

CVR-nr. 35 63 21 66

Årsrapporten for 2015

(3. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 14/06 2016

Ole Torbjørn Toftdahl Olesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Merlin Advisory Centre ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 14. juni 2016

Direktion

Ole Torbjørn Toftdahl Olesen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Merlin Advisory Centre ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Merlin Advisory Centre ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Thisted, den 14. juni 2016

REVISION LIMFJORD
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 28 83 92 00

Herluf Fisker
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Merlin Advisory Centre ApS Skyumvej 71 7752 Snedsted CVR-nr.: 35 63 21 66 Regnskabsår: 1. januar 2015 - 31. december 2015 Stiftet: 31. december 2013 Regnskabsår: 3. regnskabsår Hjemsted: Thisted Kommune
Direktion	Ole Torbjørn Toftdahl Olesen, direktør
Revisor	Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Bødkervej 12 7700 Thisted

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i at eje kapitalandele i helt eller delvist ejede datterselskaber samt investering i øvrigt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 3.324.682, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 158.582.787.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Merlin Advisory Centre ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotabet er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttotab		-105.150	-139.170
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-462.316	6.056.020
Finansielle indtægter	1	5.350.785	6.000.258
Finansielle omkostninger	2	-269.396	-381.914
Resultat før skat		4.513.923	11.535.194
Skat af årets resultat		-1.189.241	-1.405.192
ÅRETS RESULTAT		3.324.682	10.130.002
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		0	30.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-462.316	-18.693.980
Overført resultat		3.786.998	-1.176.018
		3.324.682	10.130.002

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	99.804.969	100.267.285
Finansielle anlægsaktiver		99.804.969	100.267.285
ANLÆGSAKTIVER		99.804.969	100.267.285
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		700.826	378.623
Tilgodehavender		700.826	378.623
Værdipapirer		62.910.001	57.101.271
Værdipapirer		62.910.001	57.101.271
Likvide beholdninger		1.444.278	2.833.246
OMSÆTNINGSAKTIVER		65.055.105	60.313.140
AKTIVER		164.860.074	160.580.425

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		93.988.718	94.451.034
Overført resultat		64.514.069	60.727.071
EGENKAPITAL	4	<u>158.582.787</u>	<u>155.258.105</u>
Gæld til associerede virksomheder		4.382.826	4.214.255
Selskabsskat		1.850.414	1.070.564
Anden gæld		44.047	37.501
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.277.287</u>	<u>5.322.320</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE		<u>6.277.287</u>	<u>5.322.320</u>
PASSIVER		<u>164.860.074</u>	<u>160.580.425</u>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	5.350.785	6.000.258
	5.350.785	6.000.258
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	146.368	152.773
Andre finansielle omkostninger	123.028	229.141
	269.396	381.914

3 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Pro Cimbria Finance SA	Luxembourg	50%	188.373.407	-449.396
Cimbria Bulk Technology A/S	Sunds	50%	9.522.228	419.645
Ejd. Drejervej 10 Sunds ApS	Sunds	50%	1.714.303	-894.880
			199.609.938	-924.631

Noter

4 Egenkapital

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	94.451.034	60.727.071	155.258.105
Årets resultat	0	-462.316	3.786.998	3.324.682
Egenkapital 31. december 2015	80.000	93.988.718	64.514.069	158.582.787

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

5 Eventualposter mv.

Der er kautioneret for ejendomsselskabet Drejervej 10 Sunds ApS' mellemværende med realkreditinstitut kr. 11 mio.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.