

MTB Invest ApS

c/o Erling Olsen
Strandvejen 150
3070 Snekkersten

CVR-nr. 17742531

Adelgade 15
DK 1304 København K
tlf.: +45 33 73 46 00

Usserød Kongevej 157
DK 2970 Hørsholm
tlf.: +45 45 86 41 35

info@krestoncm.dk
www.krestoncm.dk
CVR-nr. 39 46 31 13

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 23-06-2016

Erling Olsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

MTB Invest ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	MTB Invest ApS c/o Erling Olsen Strandvejen 150 3070 Snekkersten
	CVR-nr. 17742531
	Stiftelsesdato 2. marts 1994
	Regnskabsår 1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Erling Olsen , Direktør
Revisor	KRESTON CM Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Usserød Kongevej 157 2970 Hørsholm CVR-nr.: 39463113

MTB Invest ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for MTB Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Snekkersten, den 23. juni 2016

Direktion

Erling Olsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MTB Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MTB Invest ApS for regnskabsåret 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors 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 selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, vil vi oplyse, at selskabets årsrapport ikke er indberettet rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

MTB Invest ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hørsholm, den 23. juni 2016

KRESTON CM

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab

CVR-nr. 39463113

Michel Hansen

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i handel og konsulentvirksomhed, samt investeringer i værdipapirer og fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 udviser et resultat på kr. -169.117, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en balancesum på kr. 3.834.890, og en egenkapital på kr. 77.010.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for MTB Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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 i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende salg og administration.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved videresalg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen. Renter og øvrige låneomkostninger i opførelsesperioden indregnes i kostprisen. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdien ved at regulere regnskabsmæssig værdi ved op- eller nedregulering over resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af det forventede, fremtidige løbende driftsafkast af ejendommen. I det omfang, der er tilgængelige aktuelle markedspriser for sammenlignelige ejendomme, indgår disse som grundlag for vurderingen af ejendommenes dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

MTB Invest ApS

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-17.719	9.071
Personaleomkostninger	1	0	0
Driftsresultat		-17.719	9.071
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	2	-147.481	65.347
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		22.445	59.265
Finansielle indtægter	3	152.263	162.606
Finansielle omkostninger	4	-159.938	-124.870
Resultat før skat		-150.430	171.419
Skat af årets resultat	5	-18.687	18.687
Årets resultat		-169.117	190.106
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-169.117	190.106
		-169.117	190.106

MTB Invest ApS**Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Investeringsejendomme	6	760.000	760.000
Materielle anlægsaktiver		760.000	760.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7, 8	26.130	112.078
Kapitalandele i associerede virksomheder	8, 9	2.499	71.324
Finansielle anlægsaktiver		28.629	183.402
Anlægsaktiver		788.629	943.402
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		408.425	377.729
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.588.696	2.429.140
Andre tilgodehavender		46.409	46.409
Udskudte skatteaktiver		0	18.687
Tilgodehavender		3.043.530	2.871.965
Likvide beholdninger		2.731	830
Omsætningsaktiver		3.046.261	2.872.795
Aktiver		3.834.890	3.816.197

MTB Invest ApS**Balance 31. december 2015**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	10	200.000	200.000
Overført resultat	11	-122.990	46.127
Egenkapital		77.010	246.127
Hensættelser til udskudt skat		18.687	18.687
Hensatte forpligtelser		18.687	18.687
Gæld til realkreditinstitutter		725.000	725.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	725.000	725.000
Gæld til banker		159.423	179.816
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.000	20.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.834.770	2.626.567
Kortfristede gældsforpligtelser		3.014.193	2.826.383
Gældsforpligtelser		3.739.193	3.551.383
Passiver		3.834.890	3.816.197
Eventualforpligtelser	13		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	14		

Noter

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Selskabet har ikke haft lønnede ansatte i regnskabsåret.		
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-85.948	-23.387
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-61.533	88.734
	-147.481	65.347
3. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	152.263	162.606
	152.263	162.606
4. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	159.938	124.870
	159.938	124.870
5. Skat af årets resultat		
Hensat til udskudt skat, regulering	18.687	-18.687
	18.687	-18.687
6. Investeringsejendomme		
Kostpris primo	683.727	683.727
Kostpris ultimo	683.727	683.727
Opskrivninger primo	76.273	76.273
Opskrivninger ultimo	76.273	76.273
Regnskabsmæssig værdi ultimo	760.000	760.000

Noter

	2015	2014		
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	1.380.000	125.000		
Tilgang i årets løb	0	1.255.000		
Kostpris ultimo	1.380.000	1.380.000		
Op- og nedskrivninger primo	-1.267.922	-1.244.535		
Årets op- og nedskrivninger	-35.948	-23.387		
Op- og nedskrivninger ultimo	-1.303.870	-1.267.922		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	76.130	112.078		
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Enggården Brugskunst ApS	Helsingør	100,00	26.130	-85.948
			26.130	-85.948
<i>Associerede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Nordsjælland Havemøbler ApS	Helsingør	50,00	5.006	-137.650
Enggården Ejendomsinvest ApS	Helsingør	50,00	-414.013	14.583
			-409.007	-123.067
9. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo			585.000	125.000
Tilgang i årets løb			0	460.000
Kostpris ultimo			585.000	585.000
Op- og nedskrivninger primo			-727.974	-816.708
Årets op- og nedskrivninger			-54.448	88.734
Op- og nedskrivninger ultimo			-782.422	-727.974
Overført til modregning i tilgodehavender			199.921	214.298
Overførsler			199.921	214.298
Regnskabsmæssig værdi ultimo			2.499	71.324

MTB Invest ApS

Noter

	2015	2014
10. Virksomhedskapital		
Saldo primo	200.000	200.000
Saldo ultimo	200.000	200.000

Selskabskapitalen består af anparter á nom. DKK 1.000 eller multipla heraf.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

11. Overført resultat

Saldo primo	46.127	-143.979
Årets tilgang	-169.117	190.106
Saldo ultimo	-122.990	46.127

12. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	725.000	0	725.000
	725.000	0	725.000

Noter

2015

2014

13. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring, hvor selskabet erklærer at ville træde tilbage for øvrige kreditorer i de associerede selskaber, med den til enhver tid værende mellemregning.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor bankmellemværende med Nordsjælland Havemøbler ApS og Enggården Brugskunst ApS.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen.

14. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for realkredit lån på t.kr. 725 er ejendommen pantsat. Ejendommens regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 760.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankmellemværende i Nordsjælland Havemøbler. Bankmellemværendet udgør t.kr. -280.