

M2H Invest ApS

CVR-nr. 29 97 45 35

Lille Frederikslund 1
2840 Holte

Årsrapport 2020

(regnskabsperiode 1. januar 2020 - 31. december 2020)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
15. april 2021

Martin Høyer-Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2020 - 31. december 2020 for M2H Invest ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen erklærer, at betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 15. april 2021

I direktionen:

Martin Høyer-Hansen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i M2H Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for M2H Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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

Vi har anvendt vores 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 revisorer's Ethiske 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.

Allerød, den 15. april 2021

Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37

Emil Lagstrøm
statsautoriseret revisor
mne45851

Selskabsoplysninger

Selskabet

M2H Invest ApS
Lille Frederikslund 1
2840 Holte

CVR-nr.: 29 97 45 35
Stiftet: 24. oktober 2006
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Martin Høyer-Hansen

Revisor

Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Engholm Parkvej 8
3450 Allerød

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i værdipapirer og kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020	2019
Bruttotab		-18.061	-21.144
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		417.122	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-1.600	0
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	12.362
Finansielle indtægter		27.185	116.978
Finansielle omkostninger	1	-7.505	-70.928
Ordinært resultat før skat		417.141	37.268
Skat af årets resultat		0	4.101
Årets resultat		417.141	41.369
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		19	-2.615.631
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	2.657.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		417.122	0
Disponeret i alt		417.141	41.369

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2020	2019
Kapitalandele i associerede virksomheder		427.122	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		102.400	0
Finansielle anlægsaktiver		529.522	0
Anlægsaktiver		529.522	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.589.504
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	4.397
Kortfristede tilgodehavender		0	2.593.901
Andre værdipapirer og kapitalandele	2	1.400.000	100.000
Likvide beholdninger		1.436	18.317
Omsætningsaktiver		1.401.436	2.712.218
Aktiver i alt		1.930.958	2.712.218

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2020	2019
Anpartskapital		99.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		417.122	0
Overført resultat		237	218
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	2.657.000
Egenkapital		516.359	2.707.218
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.409.599	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.414.599	5.000
Gældsforpligtelser		1.414.599	5.000
Passiver i alt		1.930.958	2.712.218
Eventualforpligtelser	3		

Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december

	2020	2019
Anpartskapital		
Saldo primo	50.000	1.000.000
Kapitalforhøjelse	49.000	0
Kapitalnedsættelse	0	-950.000
Saldo ultimo	99.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		
Saldo primo	0	0
Årets resultat	417.122	0
Saldo ultimo	417.122	0
Overført resultat		
Saldo primo	218	1.665.849
Årets resultat	19	-2.615.631
Kapitalnedsættelse	0	950.000
Saldo ultimo	237	218
Foreslået udbytte		
Saldo primo	2.657.000	0
Udbetalt udbytte	-2.657.000	0
Årets resultat	0	2.657.000
Saldo ultimo	0	2.657.000
Egenkapital	516.359	2.707.218

Noter

	2020	2019
1 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	7.500	12.858
Øvrige finansielle omkostninger	5	58.070
	7.505	70.928
2 Andre værdipapirer og kapitalandele		
Dagsværdien af investeringer	1.400.000	100.000
Urealiseret andel af årets dagsværdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	0	0

Dagsværdien er opgjort på baggrund af den seneste noterede salgskurs.

3 Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er datterselskab i sambeskatning med M2H Holding ApS, M2H Ejendomsinvest ApS og DDC Ejendomme ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Forpligtelse

Selskabet ejer kapitalandele i en investeringsfond, hvor selskabet har forpligtet sig til at investere yderligere t.kr. 600.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Ændring af regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Unoterede kapitalandele under finansielle anlægsaktiver er indregnet til kostpris for balancedagen. Tidligere blev de indregnet til dagsværdi.

Sammenligningstal er tilpasset. Ændringen af regnskabspraksis har ingen indvirkning på selskabets resultat, egenkapital og balancesum for indeværende år samt i sammenligningstillene.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten omfatter andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger. De enkelte poster vises ikke særskilt i resultatopgørelsen i henhold til årsregnskabslovens § 32.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

I resultatopgørelsen indregnes udbytte, renter samt realiserede og urealiserede kursgevinst og tab, vedrørende andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Øvrige værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris eller nedskrives til en eventuelt lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre kapitalandele omfatter investeringer i unoterede private equity fonde og private equity selskaber. Investeringerne måles ved første indregning til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi med løbende indregning af dagsværdiregulering i resultatopgørelsen. Investeringerne værdiansættes på baggrund af den senest modtagne rapportering fra de respektive fonde, som er baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker i branchen. Rapporteringen fra fondene indeholder en værdiansættelse af private equity fonden, hvorfra værdien af selskabets andel af den pågældende fond bestemmes.

Anvendt regnskabspraksis

Op- eller nedskrivninger af investeringerne i noterede fonde og selskaber foretages, når der fra de underliggende enheder rapporteres om realiserede gevinster eller tab, urealiserede op- og nedskrivninger af investeringerne samt afholdt management fee og andre omkostninger. Værdien af investeringerne reguleres for eventuel skyldig eller hensat carry til private equity

Øvrige noterede kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Udbytte

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

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Martin Høyer-Hansen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-586053586824

IP: 195.215.xxx.xxx

2021-04-16 15:08:56Z

NEM ID 

Martin Høyer-Hansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-586053586824

IP: 195.215.xxx.xxx

2021-04-16 15:08:56Z

NEM ID 

Emil Lagstrøm

Revisor

På vegne af: Piaster Revisorerne, Statsautoriseret r...

Serienummer: CVR:25160037-RID:54239865

IP: 80.198.xxx.xxx

2021-04-18 18:12:50Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 0ZCL2-Z5CQ3-NZDZP-A10WW-CZ5GY-HC/KL

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>