

# **MTB MANAGEMENT ApS**

Elverhøjen 43  
2730 Herlev

Årsrapport  
1. juli 2016 - 30. juni 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**30/11/2017**

**Mik Bendjazia**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	4
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden** MTB MANAGEMENT ApS  
Elverhøjen 43  
2730 Herlev

CVR-nr: 34453403  
Regnskabsår: 01/07/2016 - 30/06/2017

**Bankforbindelse** Jyske Bank  
Frederikssundsvej 202D  
2730 Herlev  
DK Danmark

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

..

Selskabet driver rådgivningsvirksomhed inden for ledelse og foretager herudover lånefinansierede investeringer samt håndværksmæssig virksomhed.

..

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har haft et tilfredsstillende resultat i regnskabsåret 2016/2017, hvor der er realiseret

et overskud på kr. 374.364

Selskabets rådgivningsaktiviteter er forløbet planmæssigt og direktionens forventninger til forretningsområdet er blevet indfriet. Det er direktionens forventning, at investeringsaktiviteterne i regnskabsåret 2016/2017 giver et positivt resultat.

Samtidig forventes rådgivningsaktiviteterne igen at forløbe planmæssigt.

På denne baggrund forventer direktionen, at egenkapitalen genetableres. Selskabets anpartshaver er desuden villig til at omkonvertere et tilgodehavende til selskabskapital, hvis det bliver nødvendigt.

.....

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

..

Der er efter årsregnskabets afslutning ikke indtruffet begivenheder der kan påvirke regnskabet væsentlig

...

# Anvendt regnskabspraksis

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

## Generelt

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

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi ....

## Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

#### Nettoomsætning

indregnes ekskl. Moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre driftsindtægter og –omkostninger

Andre driftsindtægter og –omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 realkreditlån samt tillæg og godtgørelse

under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører

fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes

at være af tilbagevendende karakter.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultat-

opgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den

del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

....

## Balance

#### Immaterielle anlægsaktiver:

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til gen-

indvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode,

og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver:

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktiverne forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-40 år	20%
Tekniske anlæg og maskiner	5-10 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-20%

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 afskrivninger.

Finansielt leasede aktiver:

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Pantebrevsbeholdning, der omfatter pantebreve, der af ledelsen forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebrevenes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg/fradrag af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Varebeholdninger:

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor

nettorealisation sværdien  
er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisation sværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Igangværende arbejder:

Igangværende arbejder er optaget til kostpris i form af løn og materialer samt en andel af avancen.

Modtagne betalinger ved acontofakturering er fratrukket i posten.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnede under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tispunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat & 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 gældsmetode 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 under-skud, 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 nettorealisation sværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

Gældsforpligtelser i øvrigt:

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

....

# Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Nettoomsætning .....		0	150.000
Eksterne omkostninger .....		-222.615	-56.521
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-222.615</b>	<b>93.479</b>
Personaleomkostninger .....		-130.652	-71.847
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-353.267</b>	<b>21.632</b>
Andre finansielle indtægter .....		935.122	2.829.145
Øvrige finansielle omkostninger .....		-105.624	-86.567
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>476.231</b>	<b>2.764.210</b>
Skat af årets resultat .....		-101.867	-576.698
<b>Årets resultat .....</b>		<b>374.364</b>	<b>2.187.512</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		374.364	2.187.512
<b>I alt .....</b>		<b>374.364</b>	<b>2.187.512</b>

# Balance 30. juni 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Tilgodehavende skat .....		63.000	48.000
Andre tilgodehavender .....		381.596	52.389
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>444.596</b>	<b>100.389</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		5.961.576	5.615.610
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>5.961.576</b>	<b>5.615.610</b>
Likvide beholdninger .....		1.233.777	1.766.568
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>7.639.949</b>	<b>7.482.567</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>7.639.949</b>	<b>7.482.567</b>

# Balance 30. juni 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Andre reserver .....		4.518.261	2.330.749
Overført resultat .....		374.364	2.187.512
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>5.017.625</b>	<b>4.643.261</b>
Skyldig selskabsskat .....		636.066	630.199
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>636.066</b>	<b>630.199</b>
Gæld til banker .....		1.500.000	1.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		16.084	30.819
Skyldig selskabsskat .....			390.315
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		470.174	287.973
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>1.986.258</b>	<b>2.209.107</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.622.324</b>	<b>2.839.306</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>7.639.949</b>	<b>7.482.567</b>