

## **MTF INVEST ApS**

**Langbyvej 9  
8581 Nimtofte**

**CVR-nr. 35 66 16 62**

### **Årsrapport for 2020**

**Opstillet uden revision eller review**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 30.06.21



Mogens Ambrosius Frederiksen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for MTF INVEST 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 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nimtofte, den 30.06.21

**Direktion**

  
Mogens Ambrosius Frederiksen  
Direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejeren i MTF INVEST ApS*

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

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors 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 virksomhedens 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, virksomheden 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.

Hornslet, den 30/6 2021

Skov Revision  
Registreret revisionsanpartsselskab  
CVR-nr. 27 52 59 89

*Hans Høj Nygaard*  
Hans Høj Nygaard  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 40962

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

MTF INVEST ApS  
Langbyvej 9  
8581 Nimtofte

CVR-nr.: 35 66 16 62

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: Syddjurs

### Direktion

Mogens Ambrosius Frederiksen, direktør

### Revisor

Skov Revision  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Byvej 2  
8543 Hornslet

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed ved investering, herunder at eje kapitalandele i andre selskaber, samt direkte eller indirekte at drive virksomhed, der efter direktionens skøn er forbundet hermed.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er usikkerhed ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af selskabets langfristede tilgodegavender hos tilknyttede virksomheder, idet de tilknyttede virksomheder ikke på nuværende tidspunkt har tilstrækkelig likviditet til at afdrage på deres gæld. Det er ledelsens vurdering, at langfristet tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder er værdisat forsvarligt. Se endvidere omtale i note 1.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 1.258.284, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 14.453.850.

Ledelsen anser resultatet som mindre tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for MTF INVEST ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020 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.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### **Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### **Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	<b>Brugstid</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Kapitalandele i datter virksomheder

Kapitalandele i datter virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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 indirekte produktionsomkostninger.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

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

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

#### **Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

#### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-143.867</b>	<b>-139.849</b>
Personaleomkostninger	2	-503.548	-421.493
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-647.415</b>	<b>-561.342</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-36.615	-37.360
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-684.030</b>	<b>-598.702</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.092.832	-238.366
Finansielle indtægter	3	1.378.866	1.747.932
Finansielle omkostninger		-804.010	-466.240
<b>Resultat før skat</b>		<b>983.658</b>	<b>444.624</b>
Skat af årets resultat	4	274.626	0
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.258.284</u></b>	<b><u>444.624</u></b>
Ekstraordinært udbytte		0	850.000
Overført resultat		1.258.284	-405.376
		<b><u>1.258.284</u></b>	<b><u>444.624</u></b>

## Balance 31. december

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		1.281.585	1.281.581
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		27.979	54.851
Indretning af lejede lokaler		9.741	19.483
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>1.319.305</b>	<b>1.355.915</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.051.738	1.608.906
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		2.526.858	2.519.558
Andre tilgodehavender		2.728.125	2.337.475
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>8.306.721</b>	<b>6.465.939</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>9.626.026</b>	<b>7.821.854</b>
Færdigvarer og handelsvarer		818.352	747.048
<b>Varebeholdninger</b>		<b>818.352</b>	<b>747.048</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	10.389
Andre tilgodehavender		756.403	1.266.839
Selskabsskat		4.729	65.738
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		393.866	0
Periodeafgrænsningsposter		1.062	26.465
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.156.060</b>	<b>1.369.431</b>
Værdipapirer		11.163.486	10.899.980
<b>Værdipapirer</b>		<b>11.163.486</b>	<b>10.899.980</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>65.219</b>	<b>27.737</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>13.203.117</b>	<b>13.044.196</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>22.829.143</b>	<b>20.866.050</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		kr.	kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført resultat		<u>14.373.850</u>	<u>13.115.566</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>14.453.850</u></b>	<b><u>13.195.566</u></b>
Banker		7.752.684	7.379.246
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		123.408	5.579
Skyldigt sambeskatningsbidrag		101.515	0
Anden gæld		<u>397.686</u>	<u>285.659</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>8.375.293</u></b>	<b><u>7.670.484</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>8.375.293</u></b>	<b><u>7.670.484</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>22.829.143</u></b>	<b><u>20.866.050</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Oplysning om dagsværdi	7		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	80.000	13.115.566	13.195.566
Årets resultat	0	1.258.284	1.258.284
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b><u>80.000</u></b>	<b><u>14.373.850</u></b>	<b><u>14.453.850</u></b>

## Noter

### 1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er pr. 31. december 2020 et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder for i alt TDKK 2.526 under finansielle anlægsaktiver. Der er på nuværende tidspunkt usikkerhed omkring de tilknyttede virksomheders fremtidige betalingsevne og dermed usikkerhed om værdiansættelsen af aktivet

Det er ledelsens vurdering at selskabets finansielle anlægsaktiver er værdisat forsvaligt.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	472.591	389.911
Pensioner	18.000	18.000
Andre omkostninger til social sikring	<u>12.957</u>	<u>13.582</u>
	<b><u>503.548</u></b>	<b><u>421.493</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	53.163	109.410
Andre finansielle indtægter	<u>1.325.703</u>	<u>1.638.522</u>
	<b><u>1.378.866</u></b>	<b><u>1.747.932</u></b>

## Noter

### 4 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-22.974	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	17.725	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	-269.377	0
	<u>-274.626</u>	<u>0</u>

### 5 Eventualforpligtelser

#### Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maskimeret til t.kr. 1.938.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har et udskudt skatteaktiv pr. 31. december 2020 på t.kr. 56. Beløbet er ikke indregnet i balancen pr. 31. december 2020, da der er usikkerhed omkring tidspunktet for udnyttelsen heraf.

Selskabet har ydet et ansvarligt lån til Mark Frederiksen Holding ApS på t.kr. 2.039. Lånet træder tilbage for Mark Frederiksen Holding ApS' bankgæld.

Selskabet har afgivet støtteerklæring om at tilføre fornøden og tilstrækkelige midler til det tilknyttede selskab Art & Deco Vestergade 4 ApS, således at Art & Deco Vestergade 4 ApS er i stand til at opfylde sine forpligtelser overfor 3. mand frem til og med 31. december 2021.

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### 7 Oplysning om dagsværdi

Dagsværdien af aktiver, der måles til dagsværdi, udgør ultimo TDKK 10.634. Årets ændringer i dagsværdien, som er indregnet i resultatopgørelsen, udgør TDKK 518.



## Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
<b>Oplysning om dagsværdi (fortsat)</b>		