

MTF INVEST ApS

**Langbyvej 9
8581 Nimtofte**

CVR-nr. 35 66 16 62

Årsrapport for 2021

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

Mogens Ambrosius Frederiksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Direktion

Mogens Ambrosius Frederiksen
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i MTF INVEST ApS

Vi har opstillet årsrapporten for MTF INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledespåtegning, ledelsesberetning, 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 årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, 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 årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hornslet, den

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

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 2021

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 2021 udviser et underskud på kr. 1.017.743, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 13.436.106.

Ledelsen anser resultatet som ikke 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 2021 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 2021 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 administrationsselskab 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:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 30.700 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.

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

MTF INVEST ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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. Udskudt skat måles til netrealisationsværdi.

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

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Bruttotab		-39.106	-143.867
Personaleomkostninger	2	<u>-334.537</u>	<u>-503.548</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-373.643	-647.415
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-31.054	-36.615
Andre driftsomkostninger		<u>-153.513</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		-558.210	-684.030
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-137.216	1.092.832
Finansielle indtægter	3	1.939.930	1.863.454
Finansielle omkostninger	4	<u>-2.261.220</u>	<u>-1.288.598</u>
Resultat før skat		-1.016.716	983.658
Skat af årets resultat	5	<u>-1.027</u>	<u>274.626</u>
Årets resultat		<u>-1.017.743</u>	<u>1.258.284</u>
Overført resultat		<u>-1.017.743</u>	<u>1.258.284</u>
		<u>-1.017.743</u>	<u>1.258.284</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.281.585	1.281.585
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.667	27.979
Indretning af lejede lokaler		0	9.741
Materielle anlægsaktiver		<u>1.288.252</u>	<u>1.319.305</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.914.522	3.051.738
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		410.829	2.526.858
Andre tilgodehavender		3.083.222	2.728.125
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.408.573</u>	<u>8.306.721</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>7.696.825</u>	<u>9.626.026</u>
Færdigvarer og handelsvarer		117.800	818.352
Varebeholdninger		<u>117.800</u>	<u>818.352</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.304	0
Andre tilgodehavender		1.116.250	756.403
Selskabsskat		13.759	4.729
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	393.866
Periodeafgrænsningsposter		679	1.062
Tilgodehavender		<u>1.171.992</u>	<u>1.156.060</u>
Værdipapirer		12.099.816	11.163.486
Værdipapirer		<u>12.099.816</u>	<u>11.163.486</u>
Likvide beholdninger		<u>17.737</u>	<u>65.219</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>13.407.345</u>	<u>13.203.117</u>
Aktiver i alt		<u><u>21.104.170</u></u>	<u><u>22.829.143</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført resultat		<u>13.356.106</u>	<u>14.373.850</u>
Egenkapital		<u>13.436.106</u>	<u>14.453.850</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>729.261</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>729.261</u>	<u>0</u>
Banker		6.854.692	7.752.684
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.820	123.408
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	101.515
Anden gæld		<u>77.291</u>	<u>397.686</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>6.938.803</u>	<u>8.375.293</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.668.064</u>	<u>8.375.293</u>
Passiver i alt		<u>21.104.170</u>	<u>22.829.143</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	6		
Oplysning om dagsværdi	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	80.000	14.373.849	14.453.849
Årets resultat	0	-1.017.743	-1.017.743
Egenkapital 31. december 2021	<u>80.000</u>	<u>13.356.106</u>	<u>13.436.106</u>

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er pr. 31. december 2021 et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder for i alt TDKK 3.083 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 forsvuligt.

	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	302.320	472.591
Pensioner	18.000	18.000
Andre omkostninger til social sikring	14.217	12.957
	<u>334.537</u>	<u>503.548</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.202	53.163
Andre finansielle indtægter	461.463	1.199.899
Kursreguleringer	1.469.265	610.392
	<u>1.939.930</u>	<u>1.863.454</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	11.545	0
Andre finansielle omkostninger	1.803.292	803.746
Kursreguleringer omkostninger	446.383	484.588
Valutakurstab	0	264
	<u>2.261.220</u>	<u>1.288.598</u>

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-22.974
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.027	17.725
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-269.377
	<u>1.027</u>	<u>-274.626</u>

6 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 administrationsselskab 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 2021 på t.kr. 331. Beløbet er ikke indregnet i balancen pr. 31. december 2021, da der er usikkerhed omkring tidspunktet for udnyttelsen heraf.

Selskabet har ydet et ansvarligt lån til Mark Frederiksen Holding ApS på t.kr. 2.100. 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 2022.

7 Oplysning om dagsværdi

Dagsværdien af aktiver, der måles til dagsværdi, udgør ultimo DKK 12.099.816. Årets ændringer i dagsværdien, som er indregnet i resultatopgørelsen, udgør DKK -180.867. I forbindelse med opgørelsen af Obton selskaberne til indre værdi er der gjort brug af den pro rata-konsolideret resultatopgørelse og balance for 2021

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Mogens Ambrosius Frederiksen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-530347170032
Tidspunkt for underskrift: 30-06-2022 kl.: 13:05:34
Underskrevet med NemID

Hans Høj Nygaard

Som Revisor NEM ID
RID: 58496002
Tidspunkt for underskrift: 30-06-2022 kl.: 13:07:59
Underskrevet med NemID

Mogens Ambrosius Frederiksen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-530347170032
Tidspunkt for underskrift: 30-06-2022 kl.: 13:13:59
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 5bc185SxZpU247960521