

Mellon Invest ApS

Grydstedvej 50, 9240 Nibe

CVR-nr. 37 16 84 40

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2022

Dirigent:



Jørn Kræsten Roed

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mellon Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 30. juni 2022

Direktion:



Jørn Kresten Roed
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Mellon Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Mellon Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 30. juni 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198



Chris Mark
statsaut. revisor
mne42788

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Mellon Invest ApS
Adresse, postnr., by	Grydstedvej 50, 9240 Nibe
CVR-nr.	37 16 84 40
Stiftet	1. januar 2015
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Jørn Kresten Roed, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 3.623 t.kr. mod et overskud på 1.132 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 56.565 t.kr.

COVID-19 har for regnskabsåret 2021 ikke haft indflydelse på den samlede portefølje af aktier og dermed ikke årets resultat.

Virksomhedens væsentligste investering er Roed Invest ApS, hvis væsentligste aktivitet er investeringen i Migatronic A/S. Migatronic A/S blev den 23. april 2021 afnoteret fra børsen. Som følge af at Migatronic A/S ikke længere handles på et reguleret marked, har ledelsen vurderet, at dagsværdien ikke længere kan måles pålideligt. Anvendt regnskabspraksis ændres som følge heraf for kapitalinteresser. Årsregnskabet for 2021 er udarbejdet på grundlag af den nye regnskabspraksis, og sammenligningstallene for 2020 er tilpasset. Der henvises til beskrivelsen af ændringen i afsnittet om anvendt regnskabspraksis for yderligere omtale heraf.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

kr.	2021	2020
Bruttotab	-260.000	-14.064
Indtægter af kapitalinteresser	3.427.344	-390.555
Finansielle indtægter	559.481	1.995.223
Finansielle omkostninger	-45.574	-26.241
Resultat før skat	3.681.251	1.564.363
Skat af årets resultat	-58.041	-432.355
Årets resultat	3.623.210	1.132.008

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	56.500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.427.344	-390.555
Overført resultat	195.866	1.466.063
	3.623.210	1.132.008

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i kapitalinteresser	48.399.270	44.971.926
		<u>48.399.270</u>	<u>44.971.926</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>48.399.270</u>	<u>44.971.926</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	16.869	0
		<u>16.869</u>	<u>0</u>
4	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.213.515	8.578.409
		<u>7.213.515</u>	<u>8.578.409</u>
	Likvide beholdninger	955.522	22.318
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.185.906</u>	<u>8.600.727</u>
	AKTIVER I ALT	<u>56.585.176</u>	<u>53.572.653</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Anpartskapital	100.000	100.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	20.788.327	17.360.983
	Overført resultat	35.676.848	35.480.982
	Foreslået udbytte	0	56.500
	Egenkapital i alt	<u>56.565.175</u>	<u>52.998.465</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Skyldig selskabsskat	0	218.032
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	356.132
	Anden gæld	20.001	24
		<u>20.001</u>	<u>574.188</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>20.001</u>	<u>574.188</u>
	PASSIVER I ALT	<u>56.585.176</u>	<u>53.572.653</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført i
Egenkapital 1. januar 2020	100.000	0	45.01
Regulering af egenkapital som følge af praksisændringer	0	17.751.538	-10.99
Overført via resultatdisponering	0	-390.555	1.46
Egenkapital 1. januar 2021	100.000	17.360.983	35.48
Overført via resultatdisponering	0	3.427.344	19
Udloddet udbytte	0	0	
Egenkapital 31. december 2021	100.000	20.788.327	35.67

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mellon Invest ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet ejer kapitalandele i Roed Invest ApS, hvis væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i Migatronic A/S, der blev afnoteret fra NASDAQ Copenhagen i april 2021. Som følger heraf findes der ikke længere en officiel, noteret børskurs for Migatronic A/S. Selskabet har derfor valgt at ændre regnskabspraksis i forbindelse med indregning af kapitalinteresser. Tidligere blev kapitalinteresser indregnet til dagsværdi, idet Migatronic A/S blev handlet på et reguleret marked. Da der nu ikke længere forefindes en børsværdi af Migatronic A/S, indregnes kapitalandele i kapitalinteresser fremover efter den indre værdis metode (equity metoden).

Den beløbsmæssige effekt af praksisændringen på sammenligningstillene for 2020 udgør en forringelse af årets resultat før skat med 881 t.kr. Balancesummen er blevet forbedret med 5.873 t.kr. mens egenkapitalen pr. 31. december 2020 er forhøjet med 5.873 t.kr. Praksis ændringen har ingen effekt på årets skat eller udskudt skat.

Kapitalandele i kapitalinteresser var pr. 31. december 2020 indregnet til dagsværdi til 39.099 t.kr. havde de været indregnet til indre værdi pr. 31. december 2020 havde de haft en værdi på 44.972 t.kr. en forbedring på 5.873 t.kr. Idet der ikke forefindes en dagsværdi for Migatronic A/S pr. 31. december 2021, kan vi ikke opgive, hvad balancesummen pr. 31. december 2021 havde været efter tidligere regnskabspraksis.

Bortset fra ovenstående ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstillene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/-tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Regnskabsposten indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og kapitalandele.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i kapitalinteresser

Ved første indregning måles kapitalandele i kapitalinteresser til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførslser heraf [med fradrag af udskudt skat] indregnes direkte i egenkapitalen.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af noterede priser på et aktivt marked (niveau 1 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved under-skud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskætningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2 Finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer af værdipapir og kapitalandele	503.837	1.900.345
Andre finansielle indtægter	55.644	94.878
	<u>559.481</u>	<u>1.995.223</u>
3 Finansielle anlægsaktiver		
kr.		Kapitalandele i kapitalinteresser
Kostpris 1. januar 2021		<u>27.610.943</u>
Kostpris 31. december 2021		<u>27.610.943</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021		17.360.983
Årets resultat		<u>3.427.344</u>
Værdireguleringer 31. december 2021		<u>20.788.327</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		<u><u>48.399.270</u></u>
Dagsværdi 31. december 2021		
Kapitalinteresser		
Roed Invest ApS	Jammerbugt	49,50 %
4 Værdipapirer og kapitalandele		
Værdipapirer består af børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdien på balancedagen, svarende til børskursen (dagsværdi 1). Årets værdiregulering fremgår af note 2.		