

NTR INVEST A/S

CVR-nr.: 33032706

Bredgade 30
1260 København K

Årsrapport
1. januar 2021 - 31. december 2021

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

27/04/2022

**Ole Mikkelsen
Dirigent**

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Egenkapitalopgørelse

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	NTR INVEST A/S Bredgade 30 1260 København K
	CVR-nr: 33032706 Regnskabsår: 01/01/2021 - 31/12/2021
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S Vesterbrogade 8 0900 København C DK Danmark
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg DK Danmark CVR-nr: 30700228 P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2021 - 31. december 2021 for NTR Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København , den 28/03/2022

Direktion

Ole Mikkelsen

Bestyrelse

Ole Steffensen
formand

Anders Ørjan Jensen

Klaus Kjærulff

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitlejeren i NTR Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NTR Invest A/S 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af virksomhedens 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 virksomheden 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 regnskabet

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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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 regnskabsbrugerne 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 virksomhedens interne kontrol.

- 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 virksomhedens 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 virksomheden 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.

København, 28/03/2022

Mikkel Sthyr ,mne26693
Statsautoriseret revisor
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR:30700228

Ole Becker ,mne33732
Statsautoriseret revisor
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR:30700228

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at drive virksomhed inden for investering, handel og industri og anden i forbindelse hermed stående virksomhed direkte eller igennem datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet indgik den 16. november 2021 aftale om salg af datterselskabet Daniamant A/S til Ernströmgruppen AB for DKK 138 mio. på kontant og gældfri basis.

Transaktionssummen efter omkostninger ligger over den bogførte værdi, hvilket har givet anledning til at tilbageføre tidligere nedskrivninger for DKK 15,6 mio. Transaktionsomkostninger indgår i bruttofortjenesten. Selskabets resultat for 2021 udviser som konsekvens af transaktionen et overskud.

Service- og administrationsydelser leveres af NTR Holding A/S. Vederlag herfor indgår i bruttofortjenesten.

Der er ikke udbetalt løn til direktionen og honorar til bestyrelsen i regnskabsperioden. Der har ikke været nogen ansatte i regnskabsåret.

Efter salget af Daniamant A/S forventer selskabet i 2022 et resultat omkring DKK 0.

Begivenheder efter regnskabs afslutning

Salget af Daniamant er endeligt gennemført den 31. januar 2022.

Derudover er der efter balancedagen ikke indtrådt væsentlige begivenheder af betydning for årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt

NTR Invest A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller –tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger samt omkostninger til revision.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter, der indregnes, når selskabet har erhvervet endelig ret hertil, hvilket typisk er på tidspunktet for afholdelse af generalforsamlingen i den tilknyttede virksomhed.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets øvrige dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Udbytte indtægtsføres i det omfang, det svarer til indtjening efter overtagelsen af kapitalandele. Modsnævningsvist skal udbytte, der hidrører fra indtjening optjent før overtagelsen, indregnes som reduktion af kostprisen på kapitalandele. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2021 - 31. dec. 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-5.623.230	-36.400
Resultat af ordinær primær drift		-5.623.230	-36.400
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser	1	2.000.000	2.000.000
Andre finansielle indtægter	2	886.797	789.942
Nedskrivning af finansielle aktiver		15.565.664	0
Øvrige finansielle omkostninger	3	-6.782.277	-6.422.518
Ordinært resultat før skat		6.046.954	-3.668.976
Årets resultat		6.046.954	-3.668.976
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		6.046.954	-3.668.976
I alt		6.046.954	-3.668.976

Balance 31. december 2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		99.901.283	84.335.619
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	21.530.273
Finansielle aktiver i alt	4	99.901.283	105.865.892
Langfristede aktiver i alt		99.901.283	105.865.892
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.417.070	0
Tilgodehavender i alt		23.417.070	0
Likvide beholdninger		44.483	30.441
Kortfristede aktiver i alt		23.461.553	30.441
AKTIVER I ALT		123.362.836	105.896.333

Balance 31. december 2021

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Registreret kapital mv.		1.002.000	1.002.000
Overført resultat		14.931.591	8.884.637
Egenkapital i alt		15.933.591	9.886.637
Gæld til tilknyttede virksomheder		103.754.245	95.984.696
Langfristede forpligtelser i alt	5	103.754.245	95.984.696
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.675.000	25.000
Kortfristede forpligtelser i alt		3.675.000	25.000
Forpligtelser i alt		107.429.245	96.009.696
PASSIVER I ALT		123.362.836	105.896.333

Egenkapitalopgørelse 1. jan. 2021 - 31. dec. 2021

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	1.002.000	8.884.637	9.886.637
Årets resultat	0	6.046.954	6.046.954
Egenkapital, ultimo	1.002.000	14.931.591	15.933.591

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

	2021 kr.	2020 kr.
Modtaget udbytte fra Daniamant A/S	2.000.000	2.000.000
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	886.797	789.942
	<u>886.797</u>	<u>789.942</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	6.781.899	6.422.282
Renteomkostninger til pengeinstitutter	378	236
	<u>6.782.277</u>	<u>6.422.518</u>

4. Finansielle aktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	110.775.104	21.530.273
Tilgange	0	1.659.642
Kostpris ultimo	110.775.104	23.189.915
Nedskrivninger primo	-26.439.485	0
Nedskrivninger i året	15.565.664	0
Nedskrivninger ultimo	-10.873.821	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	99.901.283	23.189.915

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Daniamant A/S, Frederikssund Kommune	100%	36.868.409	6.518.673

5. Langfristede forpligtelser i alt

Gæld til tilknyttet virksomhed på DKK 103.754.245 pr. 31. december 2021 er indfriet efter balancedagen.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet deponeret aktier i Daniamant A/S, nom. DKK 502.000 samt afgivet selvskyldnerkaution for NTR Invest-koncernens bankgæld.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktier udgør DKK 99.901.283.

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

NTR Holding A/S, Bredgade 30, 1260 København K

Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

NTR Invest A/S og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for NTR Holding A/S, Bredgade 30, 1260 København K, CVR-nr. 62 67 02 15.

8. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2021
Gennemsnitligt antal ansatte	0