

Årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01—2021-12-31

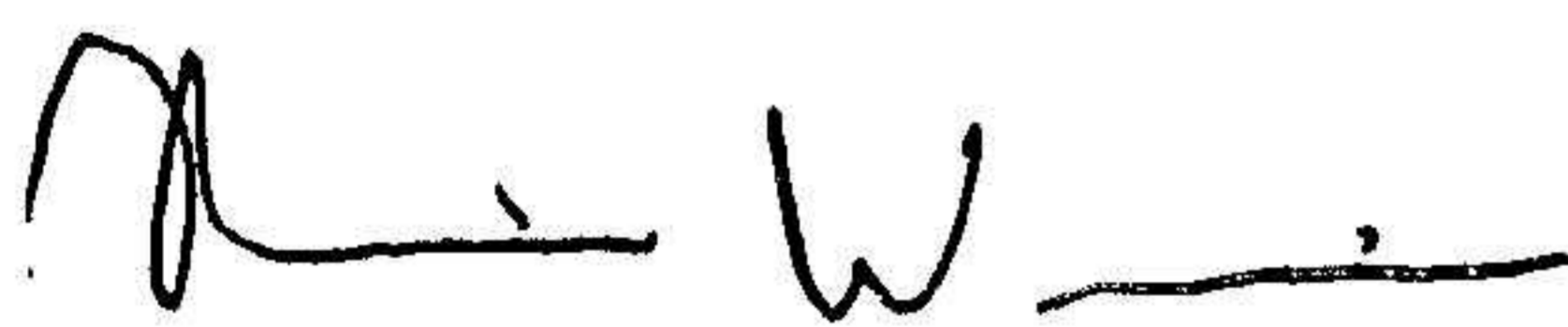
Styrelsen och verkställande direktören för Investeringsaktiebolag Montefeltro avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernen	
Resultaträkning - kostnadsslagsindelad	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Moderbolaget	
Resultaträkning - kostnadsslagsindelad	8
Balansräkning	9
Kassaflödesanalys	10
Tilläggsupplysningar	11

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Undertecknad styrelsedamot i Investeringsaktiebolaget Montefeltro intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultaträkningen och balansräkningen fastställts på årsstämman den 27:e juni 2022. Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Stockholm 2022-06-28



Henrik Wingård

Årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01—2021-12-31

Styrelsen och verkställande direktören för Investeringsaktiebolag Montefeltro avger härmed följande årsredovisning och koncernredovisning.

Innehåll	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Koncernen	
Resultaträkning - kostnadslagsindelad	4
Balansräkning	5
Kassaflödesanalys	7
Moderbolaget	
Resultaträkning - kostnadslagsindelad	8
Balansräkning	9
Kassaflödesanalys	10
Tilläggsupplysningar	11

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Verksamheten har till ändamål för sin verksamhet att äga och förvalta aktier i onoterade bolag.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolagen har även detta år påverkats av coronapandemin, både i form av minskad efterfrågan och de omfattande restriktionerna som myndigheter utfärdat. Bolagens verksamheter inom hotellnäringen har fått minimeras. Vi har sökt och erhållit stöd från myndigheter. Moderbolaget har skrivit ned sina aktier i Mornington Hotel AB med 4 mkr under 2021 och fortsätter under 2022 att följa dotterbolagets utveckling för att fortlöpande göra avvägning om ytterligare nedskrivningsbehov föreligger. Överenskommelser har träffats med kreditgivare om betydande räntefrihet under 2021.

Koncernen har under 2021 avyttrat utvecklingsfastigheter vilket bidragit till ett starkt positivt resultat för koncernen.

Förväntad framtida utveckling

Under den del av 2022 som förevarit i skrivande stund har en tydlig återhämtning skett inom koncernens hotellverksamheter. Utvecklingen bedöms vara fortsatt positiv trots oro för världssäkerhetsläget och dess konsekvenser för konjunktur och resande.

Finansiell riskhantering

De finansiella riskerna kan primärt delas upp i följande kategorier: marknadsrisk (inkl. ränterisk och prisrisk), kreditrisk och likviditetsrisk.

Ränterisk

Koncernens ränterisk är främst kopplad till räntebärande skulder, vilka per balansdagen uppgår till 917.820 tkr. Koncernens räntebärande skulder löper med en bedömt god blandning av fast och rörlig ränta. Bolaget har, som nämnts ovan, träffat överenskommelse om betydande räntefrihet under 2021 med sin största kreditgivare.

Kreditrisk

Koncernens eftersträvar bästa möjliga kreditvärdighet på koncernens motparter. Merparten av koncernens försäljning kan ske med låg kreditrisk. Historiskt sett har kreditförlusterna varit låga.

Likviditetsrisk

Koncernens arbetar kontinuerligt med sin likviditet och att balansera kreditrisken.

Flerårsöversikt (tkr)

Koncernen	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	103 361	120 096	183 732	159 380	239 081
Resultat efter finansiella poster	64 330	-31 268	-23 682	-24 851	-27 815
Balansomslutning	1 210 842	1 253 818	1 293 933	1 323 657	1 360 215
Soliditet	8,8%	4,4%	6,0%	6,3%	8,0%
Avkastning på sysselsatt kapital	5,9%	neg	1,3%	1,2%	1,0%
Avkastning på eget kapital efter skatt	97,1%	neg	neg	neg	neg
Medelantal anställda	49	60	80	93	93

Moderbolag	2021	2020	2019	2018	2017
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2 743	-12 071	-9 444	-9 412	-9 253
Balansomslutning	352 005	349 851	356 177	344 633	280 442
Soliditet	6,2%	6,9%	10,1%	7,3%	9,0%
Avkastning på sysselsatt kapital	neg	0,6%	0,8%	0,7%	0,4%
Avkastning på eget kapital efter skatt	neg	6,1%	neg	neg	neg
Medelantal anställda	0	0	0	0	0

Ägarförhållanden

Investeringsaktiebolaget Montefeltro, org nr 556760-2387, är ett privatägt företag. Bolaget är moderbolag till Mornington Hotel AB med dotterbolag, Mornington Hotel Bromma AB, Mornington Hotel Group AB samt Gusto Holding AB med dotterbolag.

Förändring i eget kapital

Koncernen	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Årets resultat	Totalt	Minoritet	Totalt
Belopp vid årets ingång	100 000	159 024 779	-81 436 784	-22 343 410	55 344 584	2 275 872	57 620 456
Vinstdisposition enl bolags- stämmobeslut			-22 343 410	22 343 410	0		0
Transaktioner med minoritet						-89 686	-89 686
Utdelning till minoritet					0	-28 581 000	-28 581 000
Årets resultat				50 921 219	50 921 219	27 505 495	78 426 714
Belopp vid årets utgång	100 000	159 024 779	-103 780 194	50 921 219	106 265 804	1 110 681	107 376 485

Moderbolaget	Aktie- kapital	Uppskrivnings- fond	Balanserat resultat	Aktieägar- tillskott	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	100 000	16 000 000	-26 938	20 000 000	-11 837 355	24 235 707
Vinstdisposition enl beslut av årets bolagsstämma			-11 837 355		11 837 355	0
Villkorat aktieägartillskott				0		0
Årets resultat					-2 463 314	-2 463 314
Belopp vid årets utgång	100 000	16 000 000	-11 864 293	20 000 000	-2 463 314	21 772 393

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står i moderbolaget följande vinstmedel:

Balanserad vinst	-11 864 293
Villkorat aktieägartillskott	20 000 000
Årets resultat	-2 463 314
	<u>5 672 393</u>

Kronor

Styrelsen föreslår att den ansamlade vinsten disponeras så att:

i ny räkning överföres	<u>5 672 393</u>
	5 672 393

Kronor

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande tilläggsupplysningar och bokslutskommentarer.

As

ank=20220628;2022062902656

Koncernens resultaträkning

	Not	2021	2020
	1		
Nettoomsättning	2	103 361 073	120 096 116
Övriga rörelseintäkter	3	88 688 408	12 855 760
		<u>192 049 481</u>	<u>132 951 876</u>
<i>Rörelsens kostnader:</i>			
Råvaror och förnödenheter	4	-9 405 928	-6 260 075
Övriga externa kostnader	5,6,7	-49 756 479	-74 295 018
Personalkostnader	8,9	-32 273 768	-34 394 365
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	15,16	-32 123 182	-43 118 432
		<u>-123 559 357</u>	<u>-158 067 890</u>
Resultat från andel i intresseföretag		-79 037	-1 539 633
Rörelseresultat		68 411 087	-26 655 647
<i>Resultat från finansiella investeringar:</i>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11	81 640	76 891
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	-4 162 751	-4 689 733
		<u>-4 081 111</u>	<u>-4 612 842</u>
Resultat efter finansiella poster		64 329 976	-31 268 489
Skatt på årets resultat	14	14 096 738	8 349 775
Årets resultat		<u>78 426 714</u>	<u>-22 918 714</u>
<i>Hänförligt till</i>			
Moderbolagets aktieägare		50 921 219	-22 343 410
Minoritetsintresse		27 505 495	-575 304

ank=20220628,2022062902657

Koncernens balansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar	1		
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Goodwill	15	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
Materiella anläggningstillgångar	16		
Byggnader och mark		1 038 258 367	1 142 940 023
Inventarier		24 149 048	17 701 159
Förbättringsutgifter på annans fastighet		381 543	3 822
		<u>1 062 788 958</u>	<u>1 160 645 004</u>
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	11 199 032	0
Uppskjuten skattefordran	19	2 098 819	5 321 243
		<u>13 297 851</u>	<u>5 321 243</u>
Summa anläggningstillgångar		1 076 086 809	1 165 966 247
Omsättningstillgångar			
Varulager m.m.			
Råvaror och förnödenheter		376 041	283 170
		<u>376 041</u>	<u>283 170</u>
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		2 571 912	3 618 621
Aktuella skattefordringar		1 284 763	1 222 802
Övriga fordringar	20	8 696 155	9 483 439
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	8 286 294	4 386 359
		<u>20 839 124</u>	<u>18 711 221</u>
Kortfristiga placeringar			
Övriga kortfristiga placeringar		30 000 000	38 000 000
		<u>30 000 000</u>	<u>38 000 000</u>
Kassa och bank		83 540 506	30 857 705
Summa omsättningstillgångar		<u>134 755 671</u>	<u>87 852 096</u>
Summa tillgångar		<u>1 210 842 480</u>	<u>1 253 818 343</u>

ank=20220628,2022062902658

Koncernens balansräkning, forts

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital och skulder	1		
Eget kapital			
Aktiekapital (1 000 aktier)		100 000	100 000
Övrigt tillskjutet kapital		159 024 779	159 024 779
Annat eget kapital		-103 780 194	-81 436 785
Årets resultat		50 921 219	-22 343 410
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		<u>106 265 804</u>	<u>55 344 584</u>
Minoritetsintressen		1 110 681	2 275 872
Summa eget kapital		107 376 485	57 620 456
Avsättningar			
Avsättningar för skatter	22	153 487 051	170 828 627
Summa avsättningar		<u>153 487 051</u>	<u>170 828 627</u>
Långfristiga skulder	25		
Skulder till kreditinstitut		124 000 000	124 000 000
Övriga skulder		793 819 800	793 819 800
Summa långfristiga skulder		<u>917 819 800</u>	<u>917 819 800</u>
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		12 000 989	6 733 960
Aktuella skatteskulder		120 600	1 103 955
Övriga skulder		8 421 530	88 087 648
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	11 616 022	11 623 897
Summa kortfristiga skulder		<u>32 159 141</u>	<u>107 549 460</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>1 210 842 477</u>	<u>1 253 818 343</u>

ank=20220628;2022062902659

Ab

Koncernens kassaflödesanalys (tkr)

	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	68 411	-25 116
Ränteintäkter	82	77
Räntekostnader	-4 239	-6 227
Aktuell skatt	-1 090	1 680
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm a)	-50 897	43 261
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	12 267	13 675
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning (-) / Minskning (+) av varulager råvaror/handelsvaror	-93	247
Ökning (-) / Minskning (+) av kortfristiga fordringar	480	4 800
Ökning (+) / Minskning (-) av kortfristiga skulder	-76 854	-6 186
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-64 200	12 536
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-13 194	-46 248
Avyttring av fastighetsprojekt	162 026	-1 540
Försäljning av koncernföretag	-169	0
Förvärv av finansiella tillgångar	-11 199	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	137 464	-47 788
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning	-28 581	0
Amortering av finansiella skulder	0	-1 342
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-28 581	-1 342
Årets kassaflöde	44 682	-36 594
Likvida medel vid årets början	68 858	105 452
Likvida medel vid årets slut b)	113 540	68 858

Tilläggsupplysningar:

a) Justeringar för poster som inte ingår

i kassaflödet mm

Avskrivningar

Resultatandel från andelar i koncern-/ intressebolag

	2021	2020
	32 123	43 118
	-83 020	143
	-50 897	43 261

b) Likvida medel vid årets slut

	2021	2020
Banktillgodohavanden	83 540	30 858
Kortfristiga placeringar	30 000	38 000
	113 540	68 858

ank=20220628;2022062902660

2

Moderbolagets resultaträkning

	Not	2021	2020
	1		
<i>Rörelsens kostnader:</i>			
Övriga externa kostnader	5,6,7	<u>-278 906</u>	<u>-233 891</u>
Rörelseresultat		-278 906	-233 891
<i>Resultat från finansiella investeringar:</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	10	-4 000 000	-14 000 000
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	11	2 140 926	2 244 661
Räntekostnader och liknande resultatposter	12	<u>-605 095</u>	<u>-81 307</u>
		<u>-2 464 169</u>	<u>-11 836 646</u>
Resultat efter finansiella poster		-2 743 075	-12 070 537
Bokslutsdispositioner	13	279 983	233 000
Resultat före skatt		-2 463 092	-11 837 537
Skatt på årets resultat	14	<u>-222</u>	<u>182</u>
Årets resultat		<u>-2 463 314</u>	<u>-11 837 355</u>

ank=20220628;2022062902661

27

Moderbolagets balansräkning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar	1		
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17	227 834 369	231 834 369
Andra långfristiga värdepappersinnehav	18	11 199 032	0
Uppskjuten skattefordran	19	0	222
Summa anläggningstillgångar		239 033 401	231 834 591
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		112 951 363	117 970 301
		<u>112 951 363</u>	<u>117 970 301</u>
Kassa och bank		19 932	45 771
Summa omsättningstillgångar		112 971 295	118 016 072
Summa tillgångar		352 004 696	349 850 663
	Not	2021-12-31	2020-12-31
Eget kapital och skulder	1		
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital (1.000 aktier)		100 000	100 000
Uppskrivningsfond		16 000 000	16 000 000
		<u>16 100 000</u>	<u>16 100 000</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		-11 864 293	-26 938
Erhållet villkorat aktieägartillskott		20 000 000	20 000 000
Årets resultat		-2 463 314	-11 837 355
		<u>5 672 393</u>	<u>8 135 707</u>
Summa eget kapital		21 772 393	24 235 707
Långfristiga skulder	25		
Övriga skulder		273 908 000	273 908 000
Summa långfristiga skulder		273 908 000	273 908 000
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		56 155 553	51 556 956
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	168 750	150 000
Summa kortfristiga skulder		56 324 303	51 706 956
Summa eget kapital och skulder		352 004 696	349 850 663

ank=20220628;2022062902662

27

Moderbolagets kassaflödesanalys (tkr)

	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-279	-234
Erhållen ränta	2 141	2 245
Erlagd ränta	-605	-81
Betald skatt	0	0
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm a)	0	-11 000
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	1 257	-9 070
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-) / Minskning (+) av rörelsefordringar	5 299	3 456
Ökning (+) / Minskning (-) av rörelseskulder	4 617	5 510
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 173	-104
Investeringsverksamheten		
Förvärv andelar i koncernbolag	0	0
Förvärv övriga aktier och andelar	-11 199	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 199	0
Årets kassaflöde	-26	-104
Likvida medel vid årets början	46	150
Likvida medel vid årets slut b)	20	46

Tilläggsupplysningar:

a) Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm

	2021	2020
Avskrivningar	0	0
Lämnade aktieägartillskott	0	11 000
	0	0
Övrigt	0	0

b) Likvida medel vid årets slut

	2021	2020
Kassa och bank	20	46
	0	20

ank=20220628;2022062902663

28

Tilläggsupplysningar

Not 1 Allmänna upplysningar

Redovisnings- och värderingsprinciper

Från och med år 2014 tillämpar koncernen och moderbolaget årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3) vid upprättandet av sina finansiella rapporter.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och de dotterföretag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt innehar mer än 50% av rösterna eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden vilket innebär att eget kapital som fanns i dotterföretagen vid förvärvstidpunkten elimineras i sin helhet. I koncernen eget kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter förvärvet.

Bokslutsdispositioner och obeskattade reserver delas upp i eget kapital och uppskjuten skatteskuld. Uppskjuten skatt hänförlig till årets bokslutsdispositioner ingår i årets resultat. Den uppskjutna skatteskulden har redovisats som avsättning, medan resterande del tillförts koncernens eget kapital. Uppskjuten skatt i obeskattade reserver har beräknats till 20,6% (21,4 %).

Om det koncernmässiga anskaffningsvärdet för aktierna överstiger det i förvärsanalysen upptagna värdet av bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden som koncernmässig goodwill. Detta värde skrivs av koncernmässigt under en period uppgående till 10 år. Avskrivningstakten baseras på förvärvens långsiktiga strategiska betydelse för koncernen

Goodwill i koncernen skrivs av på 10 år och har uppstått i samband med moderbolagets förvärv av rörelsedrivande dotter- och dotterdotterbolag. Förvärven har skett till marknadspris. Underliggande övervärden utgörs främst av varumärken och nyttjanderätter. Varumärkenas värde bedöms inte minska. Nyttjanderättsavtal är tecknade på långa löptider och med betryggande, lagstiftat besittningsskydd.

Internvinster inom koncernen elimineras i sin helhet.

Innehav utan bestämmande inflytande

Koncernen behandlar transaktioner med minoriteten som transaktioner med koncernens aktieägare. Minoritetens andel av tillgångar och skulder inkl. goodwill har värderats med utgångspunkt från koncernens anskaffningsvärde vid rörelseförvärvet. Vid förvärv från minoriteten redovisas skillnaden mellan erlagd köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till minoriteten redovisas också i eget kapital.

När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, omvärderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde och ändringen i redovisat värde redovisas i koncernen resultaträkning. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grunden för den fortsatta redovisningen.

Koncernföretag

I moderbolaget redovisas andelar i koncernföretag initialt till anskaffningsvärdet, vilket inkluderar eventuella transaktionsutgifter som är direkt hänförliga till förvärvet av andelarna. Emissionslikvider och aktieägartillskott läggs till anskaffningsvärdet. Skulle det verkliga värdet vara lägre än det redovisade värdet skrivs andelarna ned till det verkliga värdet om värdenedgången kan antas vara bestående.

Intresseföretag

Intresseföretag är de företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i regel gäller för aktieinnehav som omfattar mellan 20% och 50% av rösterna. Innehav i intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden och värderas inledningsvis till anskaffningsvärde. Koncernens redovisade värde på innehav av intresseföretag inkluderar goodwill som identifierats vid förvärvet, netto efter avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Koncernens andel av resultat som uppkommit i intresseföretag efter förvärvet redovisas i resultaträkningen. Ackumulerade förändringar efter förvärvet redovisas som ändring av innehavets redovisade värde. Orealiserade vinster och transaktioner mellan koncernen och dess intresseföretag elimineras i förhållande till koncernens innehav i intresseföretaget.

När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, omvärderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde och ändringen i redovisat värde redovisas i koncernen resultaträkning. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grunden för den fortsatta redovisningen.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen har upprättats enligt den indirekta metoden varvid justering skett för transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar. Som likvida medel klassificeras, förutom kassa- och banktillgodohavanden, tillgodohavanden på koncernkonto och kortfristiga likvida placeringar som lätt kan omvandlas till ett känt belopp och som är utsatt för en obetydlig risk för värdefluktuation.

Värderingsprinciper mm

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges.

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas i resultaträkningen när dessa har intjänats, medan kostnader med det belopp som hänförs till redovisningsperioden.

Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Materiella och immateriella anläggningstillgångar är redovisade till anskaffningskostnad med avdrag för planmässiga avskrivningar baserade på en bedömning av tillgångarnas nyttjandeperiod.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Byggnader	10-150 år
Bilar och datorer	3år
Övriga inventarier och byggnadsinventarier	5år
Förbättringsutgifter annans fastighet	20år
Markanläggning	5 år

Leasing

Samtliga leasingavtal klassificeras som operationell leasing vilket innebär att leasingavgifter fördelas linjärt över leasingperioden.

Nedskrivningar

Skulle en indikation om en värdenedgång beträffande en tillgång föreligga fastställs dess återvinningsvärde. Överstiger tillgångens bokförda värde återvinningsvärdet skrivs tillgången ned till detta värde. Återvinningsvärdet definieras som det högsta av marknadsvärdet och nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet definieras som nuvärdet av de uppskattade framtida betalningar som tillgången genererar. Nedskrivningar redovisas över resultaträkningen.

Inkomstskatter

Redovisning av inkomstskatter inkluderar aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatten redovisas i resultaträkningen, förutom i de fall den avser poster som redovisas direkt mot eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i eget kapital. Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden på alla väsentliga temporära skillnader. En temporär skillnad finns när det bokförda värdet på en tillgång eller skuld skiljer sig från det skattemässiga värdet. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av den skattesats som har beslutats eller aviserats per balansdagen vilken för närvarande är 20,6% (21,4%).

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas mot vilka de temporära skillnaderna kan nyttjas.

Varulager mm

Varulagret har värderats till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärdet. Vid bestämmande av anskaffningsvärdet har först-in-först-ut-principen tillämpats.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.

Uppskattningar och bedömningar

För att upprätta finansiella rapporter gör företagsledningen bedömningar och uppskattningar som påverkar de redovisade beloppen av tillgångar och skulder, intäkter och kostnader. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De uppskattningar och antaganden som kan komma att leda till risk för väsentliga justeringar i redovisade värden är främst värdering av andelar i dotterföretag. Varje år provas om det finns någon indikation på att tillgångars värde är lägre än det redovisade värdet. Finns en indikation så beräknas tillgångens återvinningsvärde, vilket är det högsta av tillgångens verkliga värde med avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet.

ank=20220628;2022062902665

Not 2 Inköp och försäljning mellan koncernföretag

Nettoomsättning

Koncernen

Nettoomsättning enligt resultaträkning

2021	2020
103 361 073	120 096 116
<u>103 361 073</u>	<u>120 096 116</u>

Moderbolaget

Inköp från koncernföretag har skett med 0 tkr (0 tkr). Försäljning 0 tkr (0 tkr).

Not 3 Övriga rörelseintäkter

Koncernen

Omställningsstöd
Permitteringsstöd
Statlig ersättning för sjuklönekostnader
Statligt hyresstöd
Avveckling av fastighetsprojekt
Övriga rörelseintäkter enligt resultaträkning

2021	2020
330 484	5 592 704
-22 736	3 060 597
268 308	334 549
2 923 341	3 413 874
82 550 972	0
2 638 039	454 036
<u>88 688 408</u>	<u>12 855 760</u>

Not 4 Råvaror och förnödenheter

Koncernen

Inköp råvaror samt övriga handelsvaror

Summa

2021	2020
-9 405 928	-6 260 075
<u>-9 405 928</u>	<u>-6 260 075</u>

Not 5 Övriga externa kostnader

Koncernen

Övriga externa kostnader enligt resultaträkning

2021	2020
-49 756 479	-74 295 018
<u>-49 756 479</u>	<u>-74 295 018</u>

Not 6 Ersättning till revisor

Till bolagens revisor och revisionsföretag, Mazars AB, Sonora Revision AB samt Revea AB har ersättning utgått;

Koncernen

- för revisionsuppdrag
- för revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag
- för skatterådgivning
- för övriga tjänster

Summa

2021	2020
883 441	708 421
38 750	0
0	0
42 500	27 000
<u>964 691</u>	<u>735 421</u>

Moderbolaget

- för revisionsuppdrag
- för revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag
- för skatterådgivning
- för övriga tjänster

Summa

2021	2020
213 406	154 250
22 500	0
0	0
42 500	27 000
<u>278 406</u>	<u>181 250</u>

Not 7 Leasingavgifter

Koncernen

Operationell leasing, inkl. hyra för lokal

- Leasingavgifter, årets kostnad */

Återstående leasingavgifter förfaller enligt följande:

- Inom ett år */

- Senare än ett år men inom fem år

- Senare än fem år

Summa

2021	2020
30 529 141	23 532 377
49 318 886	23 119 440
223 460 256	223 598 451
224 415 432	272 333 886
<u>497 194 574</u>	<u>519 051 777</u>

*/ Pga pågående Coronapandemi har koncernbolag fått en hyresnedsättning under 2020 och 2021. Moderbolaget har inga leasingavgifter.

Not 8 Personalkostnader

Koncernen

Personalkostnader enligt resultaträkning	2021	2020
	-32 273 768	-34 394 365
	<u>-32 273 768</u>	<u>-34 394 365</u>

Medeltalet anställda	2021		2020	
	Antal anställda	Varav män	Antal anställda	Varav män
Moderbolaget	0	0%	0	0%
Dotterbolag	49	47%	60	35%
Bolaget totalt	49	35%	60	35%

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader (tkr)	2021		2020	
	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Löner och andra ersättningar	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Moderbolaget	0	0 (0)*	0	0 (0)*
Dotterbolagen	21 613	8 473 (2 366)	27 267	10 390 (2 280)
Koncernen totalt	21 613	8 473 (2 366)*	27 267	10 390 (2 280)*

* Av Moderbolagets och Koncernens pensionskostnader avser 623 tkr (437 tkr) gruppen styrelse och VD. Inga ytterligare pensionsförpliktelser föreligger.

Löner och andra ersättningar fördelad mellan styrelseledamöter m fl och övriga anställda (tkr):

	2021		2020	
	Styrelse och VD (varav tantiem o.d.)	Övriga anställda	Styrelse och VD (varav tantiem o.d.)	Övriga anställda
Moderbolaget	0 (0)	0	0 (0)	0
Dotterbolagen	1 963 (0)	19 650	1 955 (0)	25 312
Koncernen totalt	1 963	19 650	1 955	25 312

Not 9 Könsfördelning i företagsledningen

Koncernen	2021		2020	
	Antal kvinnor	Antal män	Antal kvinnor	Antal män
Bolagens ledningsgrupper	5	1	5	2
Styrelse inkl VD	1	4	1	4
Koncernen totalt	6	5	6	6

Moderbolaget	2021		2020	
	Antal kvinnor	Antal män	Antal kvinnor	Antal män
Styrelse	0	4	0	4

Not 10 Resultat från andelar

Moderbolaget

Beloppet om 4 Mkr avser nedskrivning av dotterbolaget Mornington Hotel AB.

Not 11 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

Koncernen	2021	2020
Räntor	81 640	76 891
Summa	81 640	76 891

Moderbolaget	2021	2020
Ränteintäkter från koncernbolag	2 140 926	2 244 661
Ränteintäkter externa	0	0
Summa	2 140 926	2 244 661

Not 12 Räntekostnader och liknande resultatposter

Koncernen	2021	2020
Räntor	-4 162 751	-4 689 733
Summa	-4 162 751	-4 689 733

Moderbolaget	2021	2020
Räntekostnader från koncernbolag	-605 095	-567 014
Övriga räntor	0	485 707
Summa	-605 095	-81 307

Not 13 Bokslutsdispositioner

Moderbolaget	2021	2020
Mottagna koncernbidrag	279 983	233 000
Summa	279 983	233 000

Not 14 Skatt på årets resultat

Koncernen	2021	2020
Aktuell skatt	-13 320	-13 320
Uppskjuten skatt	14 110 058	8 363 095
Summa	14 096 738	8 349 775

Redovisad skatt

Redovisat resultat före skatt	64 329 976	-31 268 489
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6% (fg år 21,4%)	-13 251 975	6 691 457

Avstämning av redovisad skatt

Ej avdragsgilla kostnader	-112 261	-1 132 677
Ej skattepliktiga intäkter	313 760	1 045 794
Omvärdering av uppskjuten skatt föregående år pga ändrad skattesats	14 186	5 216 460
Avskrivning koncernmässigt övervärde byggnad, tillgångsförvärv	-318 147	-338 347
Avskrivning koncernmässig goodwill	0	-3 130 491
Effekt av utnyttjade tidigare ej värderade underskottsavdrag	0	-16
Resultat från avvecklat fastighetsprojekt	29 601 155	0
Resultat från avvecklade koncern- och intressebolag	6 397	0
Övriga skattemässiga justeringar	-298 347	0
Ej värderade underskottsavdrag	-1 858 030	-2 404
Summa	14 096 738	8 349 775

Moderbolaget	2021	2020
Aktuell skatt	0	0
Uppskjuten skatt	-222	182
Summa	-222	182

Redovisad skatt

Redovisat resultat före skatt	-2 463 092	-11 837 537
Skatt enligt gällande skattesats, 20,6% (fg år 21,4%)	507 397	2 533 233

Avstämning av redovisad skatt

Ej avdragsgilla kostnader	-824 000	-2 996 000
Årets omvärdering av uppskjuten skatt föregående år pga ändrad skattesats	0	-9
Skattemässiga justeringar	316 381	462 958
Summa	-222	182

Not 15 Goodwill

Koncernen	2021	2020
Ingående anskaffningsvärden	146 366 455	146 366 455
Årets avyttring	-	-
Anskaffat via förvärv	-	-
Årets anskaffning	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	146 366 455	146 366 455
Ingående avskrivningar	-146 366 455	-131 737 995
Årets avyttring	0	0
Anskaffat via förvärv	0	0
Årets nedskrivning	0	0
Årets avskrivning	0	-14 628 460
Utgående ackumulerade avskrivningar	-146 366 455	-146 366 455
Utgående planenligt restvärde	0	0

Not 16 Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

Byggnader och mark	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	1 286 306 900	1 242 880 980
Inköp	8 389 448	43 425 920
Omklassificering	-8 749 171	
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 285 947 177	1 286 306 900
Ingående avskrivningar	-222 294 226	-199 464 059
Anskaffat via förvärv	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar	-25 394 584	-22 830 167
Utgående ackumulerade avskrivningar	-247 688 810	-222 294 226
Utgående redovisat värde	1 038 258 367	1 064 012 674
Taxeringsvärde byggnader	292 000 000	292 000 000
Taxeringsvärde mark	287 712 000	287 712 000
	579 712 000	579 712 000

Forum Fastighetsekonomi avgett ett värdeutlåtande i september 2019 med ett marknadsvärde om 1 804 Mkr för bolagets fastigheter exklusive fastigheter avseende BRF Kolartorp 1:360 samt BRF Kolartorp 1:366.

Koncernen

Pågående nybyggnation	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	77 717 349	77 575 933
Årets anskaffning	0	141 416
Försäljningar/utrangeringar	-77 717 349	0
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	0	77 717 349
Ingående värde uppskrivning	1 210 000	1 210 000
Försäljningar/utrangeringar	-1 210 000	0
Årets avskrivningar	0	0
Utgående ackumulerade uppskrivningar	0	1 210 000
Utgående planenligt restvärde	0	78 927 349

ank=20220628;2022062902669

Forts. not 16

Koncernen

Inventarier

	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	142 222 618	139 851 099
Anskaffat via förvärv	0	0
Årets anskaffning	4 423 492	2 681 158
Omklassificering	8 749 171	
Försäljningar/utrangeringar	0	-309 639
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	155 395 281	142 222 618

Ingående avskrivningar	-124 521 459	-119 076 617
Anskaffat via förvärv	0	0
Försäljningar/utrangeringar	0	166 935
Årets avskrivningar	-6 724 774	-5 611 777
Utgående ackumulerade avskrivningar	-131 246 233	-124 521 459

Utgående planenligt restvärde	24 149 048	17 701 159
--------------------------------------	-------------------	-------------------

Förbättringsutgifter på annans fastighet

	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	6 632 144	6 632 144
Inköp	381 543	0
Försäljning/ Utrangering via förvärv	0	0

Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	7 013 687	6 632 144
---	------------------	------------------

Ingående avskrivningar	-6 628 322	-6 580 294
Årets avskrivningar	0	-48 028
Försäljning/ Utrangering	-3 822	0

Utgående ackumulerade avskrivningar	-6 632 144	-6 628 322
--	-------------------	-------------------

Utgående planenligt restvärde	381 543	3 822
--------------------------------------	----------------	--------------

Not 17 Andelar i koncernföretag Moderbolaget	Kapital andel	Rösträtts- andel	Antal andelar 2021-12-31	Bokfört värde 2021-12-31	Bokfört värde 2020-12-31
Mornington Hotel AB	100,0%	100,0%	1 000	141 404 048	145 404 048
Mornington Hotel Group AB	100,0%	100,0%	35 300	31 667 465	31 667 465
Mornington Hotel Bromma AB	100,0%	100,0%	1 000	18 212 856	18 212 856
Gusto Holding AB	100,0%	100,0%	1 000	36 550 000	36 550 000
Summa				227 834 369	231 834 369

Uppgifter om dotterföretagens organisationsnummer och säte:

	Organisations- nummer	Säte
Mornington Hotel AB	556187-6599	Stockholm
Mornington Hotel Group AB	556399-8722	Stockholm
Mornington Hotel Bromma AB	556404-2959	Stockholm
Gusto Holding AB	556657-4256	Stockholm

Not 18 Andra långfristiga värdepappersinnehav

Koncern samt moderbolag	Antal andelar 2021-12-31	Bokfört värde 2021-12-31	Bokfört värde 2020-12-31
Fairlo AB	28 612	11 199 032	0

Not 19 Uppskjuten skattefordran

Koncernen	2021	2020
Ingående uppskjuten skattefordran	5 321 243	5 211 081
Årets förändring	-1 622 846	110 162
Återföring av outnyttjat belopp	-1 577 872	0
Avyttring	-21 706	0
Utgående uppskjuten skattefordran	2 098 819	5 321 243

Specifikation

Byggnad och mark	743 465	562 622
Skattemässigt underskott	1 355 354	4 758 621
Redovisat värde	2 098 819	5 321 243

Moderbolaget

	2021	2020
Ingående uppskjuten skattefordran	222	40
Årets avsättning	0	183
Nyttjat under året	-222	0
Årets omvärdering av föregående år pga ändrad skattesats	0	-1
Utgående uppskjuten skattefordran	0	222

Specifikation

Byggnad och mark	0	0
Förbättringsutgift annans fastighet	0	0
Skattemässigt underskott	0	222
Redovisat värde	0	222

Not 20 Övriga kortfristiga fordringar

Koncernen	2021	2020
Momsfordran	1 207 754	1 638 361
Skattekonto	2 002 689	2 058 989
Övriga poster	5 485 712	5 786 089
Summa	8 696 155	9 483 439

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2021	2020
Förutbetalda hyror	3 725 612	564 250
Övriga poster	4 560 682	3 348 836
Summa	8 286 294	3 913 086

ank=20220628,2022062902671

Not 22 Avsättning för skatter

Uppskjuten skatteskuld

Koncernen

	2021	2020
Ingående uppskjuten skatteskuld	170 828 627	179 081 561
Förvärv	0	-176 369
Avyttring	-13 164 428	0
Årets förändring	-4 177 148	-8 076 565
Utgående uppskjuten skatteskuld	153 487 051	170 828 627

Specifikation

Byggnad och mark	153 307 421	179 081 561
Förbättringsutgift annans fastighet	0	0
Obeskattade reserver	179 630	-8 252 934
Skattemässigt underskott	0	0
Redovisat värde	153 487 051	170 828 627

Moderbolaget redovisar ingen uppskjuten skatteskuld.

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen

	2021	2020
Förutbetalda hyresinkomster	29 837	29 765
Semesterlöneskuld	2 897 523	3 031 343
Upplupna löner	1 057 894	1 179 852
Sociala avgifter	1 345 268	1 975 799
Upplupna räntor	462 045	537 944
Övriga poster	5 823 455	4 869 194
Summa	11 616 022	11 623 897

Forts. not 23

Moderbolaget

	2021	2020
Upplupna räntor	0	0
Övriga poster	168 750	150 000
Summa	168 750	150 000

Not 24 Ställda säkerheter

Koncernen

	2021	2020
Företagsinteckningar	12 000 000	12 000 000
Fastighetsinteckningar	192 453 000	192 453 000
Nettotillgångar i koncernföretag för övriga långfristiga skulder	277 792 266	228 864 718
	482 245 266	433 317 718

Moderbolaget

	2021	2020
Andelar i koncernföretag för övriga långfristiga skulder	196 166 904	200 166 904
	196 166 904	200 166 904

ank=20220628;2022062902672

24

Not 25 Långfristiga skulder

Moderbolaget

Förfallotidpunkt inom 2-5 år från balansdagen

Förfallotidpunkt senare 5 år från balansdagen

	2021	2020
Förfallotidpunkt inom 2-5 år från balansdagen	129 508 000	0
Förfallotidpunkt senare 5 år från balansdagen	144 400 000	273 908 000
	<u>273 908 000</u>	<u>273 908 000</u>

Not 26 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under den del av 2022 som förevarit i skrivande stund har en tydlig återhämtning skett inom koncernens hotellverksamheter. Utvecklingen bedöms vara fortsatt positiv trots oro för världssäkerhetsläget och dess konsekvenser för konjunktur och resande.

Not 27 Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet; Justerat eget kapital i procent av balansomslutningen.

Avkastning på sysselsatt kapital; (Resultat efter finansiella poster + finansiella kostnader) i relation till genomsnittligt sysselsatt kapital.


- totala rörelsen: aktiehandeln i moderbolaget redovisas som omsättning och varuinköp

- hotellrörelser: aktiehandeln i moderbolaget redovisas som finansiella intäkter resp kostnader

Sysselsatt kapital; Balansomslutningen minskad med icke räntebärande skulder samt den andel av obeskattade reserver som avser uppskjuten skatt.

Avkastning på eget kapital efter skatt; (Resultat efter finansiella poster - årets skattekostnad inklusive uppskjuten skatt på förändringen i obeskattade reserver) i relation till genomsnittligt justerat eget kapital. (Justerat eget kapital; Kapitalandel av obeskattade reserver + summa eget kapital)

Stockholm 2022- 06 - 10


Mårten Persson


Hans-Henrik Engström


Henrik Wingård
Verkställande direktör


Michael Kristensen

Min revisionsberättelse har lämnats 2022- 06 - 22


Maria Tellström
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Investeringsaktiebolaget Montefeltro AB
Org. nr 556760-2387

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Investeringsaktiebolaget Montefeltro AB för år 2021.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för mina uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala mig om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om jag drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste jag i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Mina slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar jag den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensamt ansvarig för mina uttalanden.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Investeringsaktiebolaget Montefeltro AB för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till

dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder jag professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på min professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att jag fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 22 juni 2022



Maria Tellström
Auktoriserad revisor