



Martin Ersted Schultz Holding ApS

Dempeeng 10
2950 Vedbæk
CVR-nr. 25088573

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.07.2024

Martin Ersted Schultz
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2023	6
Balance pr. 31.12.2023	7
Egenkapitalopgørelse for 2023	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Martin Ersted Schultz Holding ApS

Dempeeng 10

2950 Vedbæk

CVR-nr.: 25088573

Hjemsted: Lyngby-Taarbæk

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Martin Ersted Schultz, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Martin Ersted Schultz Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 04.07.2024

Direktion

Martin Ersted Schultz
adm. dir.

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Martin Ersted Schultz Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Martin Ersted Schultz Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses 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, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 04.07.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Anders Rødgaard Østdal

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne50620

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt at udøve investeringsvirksomhed og anden beslægtet virksomhed.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 112 t.kr. mod et overskud på 562 t.kr. i 2022.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(11.827)	(41.084)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(33.299)	0
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		(209.827)	1.017.545
Andre finansielle indtægter	1	502.824	373.956
Andre finansielle omkostninger	2	(10.493)	(768.204)
Resultat før skat		237.378	582.213
Skat af årets resultat	3	(349.693)	(19.906)
Årets resultat		(112.315)	562.307
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		122.000	400.000
Overført resultat		(234.315)	162.307
Resultatdisponering		(112.315)	562.307

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		15.600	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.838.881	8.258.057
Finansielle aktiver		5.854.481	8.258.057
Anlægsaktiver		5.854.481	8.258.057
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.000	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		267.510	0
Andre tilgodehavender		2.906.696	2.412.916
Tilgodehavende skat		55.796	18.444
Tilgodehavender		3.255.002	2.431.360
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.262.831	3.015.329
Værdipapirer og kapitalandele		3.262.831	3.015.329
Likvide beholdninger		2.795.950	4.865.904
Omsætningsaktiver		9.313.783	10.312.593
Aktiver		15.168.264	18.570.650

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		14.932.210	18.066.525
Forslag til udbytte for regnskabsåret		122.000	400.000
Egenkapital		15.134.210	18.546.525
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.831	24.125
Anden gæld	4	8.223	0
Kortfristede gældsforpligtelser		34.054	24.125
Gældsforpligtelser		34.054	24.125
Passiver		15.168.264	18.570.650
Personaleforhold	5		
Eventualaktiver	6		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	18.066.525	400.000	18.546.525
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(400.000)	(400.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(2.900.000)	0	(2.900.000)
Årets resultat	0	(234.315)	122.000	(112.315)
Egenkapital ultimo	80.000	14.932.210	122.000	15.134.210

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Renteindtægter i øvrigt	282.845	197.402
Dagsværdireguleringer	172.357	0
Øvrige finansielle indtægter	47.622	176.554
	502.824	373.956

2 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.703	29.992
Dagsværdireguleringer	0	590.169
Øvrige finansielle omkostninger	8.790	148.043
	10.493	768.204

3 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	349.693	19.906
	349.693	19.906

4 Anden gæld (kortfristet)

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	8.183	0
Anden gæld i øvrigt	40	0
	8.223	0

5 Personaleforhold

Selskabet har foruden dets direktør ingen ansatte.

6 Eventualaktiver

Selskabet solgte i 2021 sine kapitalandele i Luxplus ApS. Som en del af salgsprisen indgår earn-out ved købers evt. fremtidige salg af luxplus koncernen.

Selskabets ledelse har store forventninger til medejerskabet sammen med den nye majoritetsejer, men har som følge af, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med værdien af earn-outen, på nuværende tidspunkt værdiansat denne til 0 kr. Selskabets ledelse vil løbende revurdere værdiansættelsen heraf.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet ejer andele i kommanditselskabet CC III APCIV K/S og selskabet hæfter derfor solidarisk med de øvrige kommanditister og komplementarerne. Det er ledelsens vurdering, at ejerskabet af kommanditselskabet ikke vil medføre yderligere træk på selskabets likvide beholdninger end forpligtelsen vedrørende kapitalindskuddet som nævnt nedenfor.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har forpligtet sig til, at indskyde kapital, begrænset til maksimalt 895 t.kr., for dets kapitalandele i kommanditselskabet CC III APCIV K/S. Kapitalandelen er i årsrapporten indregnet som andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver).

Sikkerhedsstillelser over for associerede virksomheder

Selskabet har kautioneret for bankgæld (selvskyldner kaution) vedrørende investering optaget som andre værdipapirer og kapitalandele (anlægsaktiver) i regnskabet. Kautionen er ubegrænset. Bankgælden i investeringen udgør 0 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af resultatandele i finansielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen**Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

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