

Madsen Sjö Holding ApS

Malmøgade 5, 2. sal, 2100 København Ø

CVR-nr. 29 84 13 81

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2023

Dirigent:

.....
Michael Madsen Sjö

Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter | 10 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Madsen Sjö Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. maj 2023
Direktion:

.....
Michael Madsen Sjö

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Madsen Sjø Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Madsen Sjø Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som du har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 dig med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er dit 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, som du har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review-konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 12. maj 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor
mne32129

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Madsen Sjö Holding ApS |
| Adresse, postnr., by | Malmøgade 5, 2. sal, 2100 København Ø |
| CVR-nr. | 29 84 13 81 |
| Stiftet | 29. august 2006 |
| Hjemstedskommune | København |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Direktion | Michael Madsen Sjö |
| Revisor | EY Godkendt Revisionspartnerselskab Cortex Park Vest 3, 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje anparter og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 585.602 kr. mod et overskud på 1.201.361 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 3.085.370 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2022 | 2021 |
|------|--|----------|-----------|
| | Bruttotab | -11.015 | -7.606 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 584.295 | 1.098.999 |
| | Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 3.826 | 3.208 |
| 3 | Finansielle indtægter | 23.482 | 152.229 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -15.697 | -17.503 |
| | Resultat før skat | 584.891 | 1.229.327 |
| 5 | Skat af årets resultat | 711 | -27.966 |
| | Årets resultat | 585.602 | 1.201.361 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 117.800 | 114.400 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | -515.705 | 498.999 |
| | Overført resultat | 983.507 | 587.962 |
| | | 585.602 | 1.201.361 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2022 | 2021 |
|------|--|-------------------------|-------------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.087.145 | 1.602.850 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.145.586 | 1.123.241 |
| | | <u>2.232.731</u> | <u>2.726.091</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>2.232.731</u> | <u>2.726.091</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 56.770 | 45.080 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 177.015 | 349.772 |
| | | <u>233.785</u> | <u>394.852</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>687.407</u> | <u>272.247</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>921.192</u> | <u>667.099</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u><u>3.153.923</u></u> | <u><u>3.393.190</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2022 | 2021 |
|------|--|-------------------------|-------------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 7 | Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | 905.895 | 1.421.600 |
| | Overført resultat | 1.936.675 | 953.168 |
| | Foreslået udbytte | 117.800 | 114.400 |
| | Egenkapital i alt | <u>3.085.370</u> | <u>2.614.168</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 311.034 |
| | Skyldig selskabsskat | 52.304 | 229.393 |
| | Skyldig sambeskatningsbidrag | 0 | 22.345 |
| | Anden gæld | 16.249 | 216.250 |
| | | <u>68.553</u> | <u>779.022</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>68.553</u> | <u>779.022</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u><u>3.153.923</u></u> | <u><u>3.393.190</u></u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Personaleomkostninger
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Anpartskapital | Reserve for nettoopskrivnin g efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|--------------------------------------|----------------|--|----------------------|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 125.000 | 922.601 | 365.206 | 113.000 | 1.525.807 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 498.999 | 587.962 | 114.400 | 1.201.361 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -113.000 | -113.000 |
| Egenkapital 1. januar 2022 | 125.000 | 1.421.600 | 953.168 | 114.400 | 2.614.168 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | -515.705 | 983.507 | 117.800 | 585.602 |
| Udbytte | 0 | 0 | 0 | -114.400 | -114.400 |
| Egenkapital 31. december 2022 | 125.000 | 905.895 | 1.936.675 | 117.800 | 3.085.370 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Madsen Sjø Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i sattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

I det omfang udbytte er vedtaget i den underliggende dattervirksomhed, foretages der ingen binding på nettoopskrivningerne efter indre værdis metode, af det udbytte der modtages fra dattervirksomheden.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsesstidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kon-torejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Som administrations selskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambe-skatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgo-dehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

| kr. | 2022 | 2021 |
|---|---------------|----------------|
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 1.136 | 1.888 |
| Urealiserede kursgevinst ved dagsværdiregulering af børsnoterede aktier | 22.346 | 150.341 |
| | <u>23.482</u> | <u>152.229</u> |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 5.839 | 15.001 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 9.858 | 2.502 |
| | <u>15.697</u> | <u>17.503</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | -711 | 27.966 |
| | <u>-711</u> | <u>27.966</u> |

6 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Andre værdipapirer og kapitalandele | I alt |
|--|--|-------------------------------------|------------------|
| Kostpris 1. januar 2022 | 181.250 | 972.900 | 1.154.150 |
| Kostpris 31. december 2022 | 181.250 | 972.900 | 1.154.150 |
| Værdireguleringer 1. januar 2022 | 1.421.600 | 150.341 | 1.571.941 |
| Modtaget udbytte | -1.100.000 | 0 | -1.100.000 |
| Årets resultat | 584.295 | 0 | 584.295 |
| Årets opskrivninger | 0 | 22.345 | 22.345 |
| Værdireguleringer 31. december 2022 | 905.895 | 172.686 | 1.078.581 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022 | <u>1.087.145</u> | <u>1.145.586</u> | <u>2.232.731</u> |

I andre værdipapirer og kapitalandele indgår børsnoterede værdipapirer til kursværdi med 472.768 kr. og unoterede værdipapirer til kostpris med 672.818 kr.

Årets værdiregulering udgør 22.345 kr. på børsnoterede værdipapirer.

Tilknyttede virksomheder

| Navn | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------|-----------|-----------|-----------------|--------------|
| Madsen Sjø I ApS | København | 100,00 % | 1.037.735 | 592.555 |
| Nina Madsen Sjø ApS | København | 100,00 % | 49.411 | -8.260 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Anpartskapital

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser.

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Michael Madsen Sjö

Direktion

På vegne af: Madsen Sjö Holding ApS

Serienummer: bcc1b249-bdd7-457e-bb48-bcff47b5bc26

IP: 2.111.xxx.xxx

2023-05-13 15:29:08 UTC



Michael Madsen Sjö

Dirigent

På vegne af: Madsen Sjö Holding ApS

Serienummer: bcc1b249-bdd7-457e-bb48-bcff47b5bc26

IP: 2.111.xxx.xxx

2023-05-13 15:29:08 UTC



Morten Schougaard Soerensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:40820229

IP: 85.83.xxx.xxx

2023-05-15 20:28:17 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>