

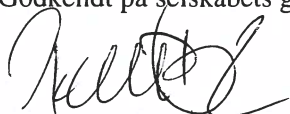
*Madam Stoltz Holding ApS
Strandstien 2, Listed
3740 Svaneke*

CVR-nummer: 29923434

*ÅRSRAPPORT
1. januar 2022 - 31. december 2022*

(17. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31 2023



Pernille Stoltz Bundgaard
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2022 for Madam Stoltz Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svaneke, den 2/7 2023

Direktion



Pernille Stoltz Bundgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Madam Stoltz Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Madam Stoltz Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores 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 perioden 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet".

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

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Rønne, den 3/4 2023

Rønne Revision I/S

Statsautoriseret Revisionsvirksomhed
CVR-nr. 74717810



Anders Koføed
statsautoriseret revisor
mne7399
FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Madam Stoltz Holding ApS Strandstien 2, Listed 3740 Svaneke
	Telefon: 38 79 33 41
	E-mail: info@madamstoltz.dk
	CVR-nr.: 29 92 34 34
	Stiftet: 28. august 2006
	Kommune: Bornholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Pernille Stoltz Bundgaard
Pengeinstitut	Danske Bank A/S Store Torv 12 3700 Rønne
Revisor	Rønne Revision I/S Store Torvegade 12, 1 3700 Rønne
Revisorteam	Anders Kofoed Jacob Vejdiksen

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af at fungere som holdingselskab.

Usædvanlige forhold

Der har ingen særlige forhold været, som skønnes at have påvirket selskabets samlede resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør t.kr. 6.095, hvilket anses for mindre tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på t.kr. 53.886, og en egenkapital på t.kr. 53.366.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2023

Der forventes en uændret aktivitet og fortsat positiv indtjening for regnskabsåret 2023.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Madam Stoltz Holding ApS for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttet virksomhed. Indtægter fra kapitalandele er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet før omkostninger i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og datterselskabet er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af børsnoterede aktier, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

	2022	2021
Indtægter af kapitalandele	7.063.992	15.171.454
Andre eksterne omkostninger	-12.251	-9.375
DRIFTSRESULTAT	7.051.741	15.162.079
Andre finansielle indtægter	172.321	409.262
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-58.676	-207.159
1 Andre finansielle omkostninger	-1.340.925	-87.866
RESULTAT FØR SKAT	5.824.461	15.276.316
Skat af årets resultat.....	270.752	-28.133
ÅRETS RESULTAT	6.095.213	15.248.183
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	675.000	1.750.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.600.000	6.500.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	7.063.992	8.671.454
Overført resultat.....	-3.243.779	-1.673.271
DISPONERET I ALT	6.095.213	15.248.183

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022
 AKTIVER

	2022	2021
2 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	44.350.499	52.286.507
Finansielle anlægsaktiver	44.350.499	52.286.507
ANLÆGSAKTIVER	44.350.499	52.286.507
3 Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	2.019.576	4.253.684
4 Selskabsskat	369.087	0
Andre tilgodehavender	35	0
Tilgodehavender	2.388.698	4.253.684
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.105.693	8.317.836
Værdipapirer og kapitalandele	7.105.693	8.317.836
Likvide beholdninger	41.088	26.611
OMSÆTNINGSAKTIVER	9.535.479	12.598.131
AKTIVER	53.885.978	64.884.638

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2022
PASSIVER

	2022	2021
Virksomhedskapital.....	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	34.850.499	34.786.507
Overført resultat.....	17.715.265	13.959.044
Forslag til udbytte for regnskabsåret	675.000	1.750.000
EGENKAPITAL.....	53.365.764	50.620.551
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	10.000	8.000
Gæld til tilknyttet virksomhed.....	510.214	14.131.328
4 Selskabsskat.....	0	121.817
Anden gæld.....	0	2.942
Kortfristede gældsforpligtelser	520.214	14.264.087
GÆLDSFORPLIGTELSE	520.214	14.264.087
PASSIVER	53.885.978	64.884.638
5 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38		
6 Eventualposter mv.		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2022	2021
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo.....	34.786.507	41.115.053
Vedtaget udbytte i datterselskab.....	-7.000.000	-15.000.000
Årets bevægelse, resultatdisponering	7.063.992	8.671.454
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	34.850.499	34.786.507
Overført resultat, primo	13.959.044	632.315
Årets resultat.....	-968.779	6.576.729
Foreslået udbytte	-2.275.000	-8.250.000
Vedtaget udbytte i datterselskab.....	7.000.000	15.000.000
Overført resultat ultimo.....	17.715.265	13.959.044
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo.....	1.750.000	0
Foreslået udbytte	675.000	8.250.000
Ekstraordinært udbytte	1.600.000	0
Udloddet udbytte	-1.750.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte	-1.600.000	-6.500.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	675.000	1.750.000
EGENKAPITAL.....	53.365.764	50.620.551

NOTER

	2022	2021	
1 Andre finansielle omkostninger			
Gebyrer mv.....	40.867	23.779	
Kurstab, omsætningsaktiver	1.291.209	41.035	
Renter, Skattestyrelsen	8.849	23.052	
	<u>1.340.925</u>	<u>87.866</u>	
2 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed			
Kostpris, primo	2.500.000	2.500.000	
	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>	
Kostpris 31. december 2022	2.500.000	2.500.000	
	<u>2.500.000</u>	<u>2.500.000</u>	
Op- og nedskrivninger primo	49.786.507	41.115.053	
Årets resultatandele	7.063.992	15.171.454	
Udloddet udbytte	-15.000.000	-6.500.000	
	<u>41.850.499</u>	<u>49.786.507</u>	
Op- og nedskrivninger 31. december 2022	41.850.499	49.786.507	
	<u>41.850.499</u>	<u>49.786.507</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	<u>44.350.499</u>	<u>52.286.507</u>	
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed kan specificeres således:			
Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Madam Stoltz ApS, CVR-nr. 26582199	100%	44.350.499	7.063.992
Bornholms Regionskommune			
3 Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed			
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	2.019.576	4.253.684	
	<u>2.019.576</u>	<u>4.253.684</u>	

NOTER

	2022	2021
4 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	-121.817	-436.508
Udbytteskat.....	37.911	0
Skat af årets resultat.....	270.752	-28.133
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	121.817	436.508
Sambeskatningsbidrag.....	-2.019.576	-4.253.684
Betalt ordinær acontoskat.....	1.380.000	910.000
Betalt frivillig acontoskat	700.000	3.250.000
	<u>369.087</u>	<u>-121.817</u>

5 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38

Dagsværdi af andre værdipapirer og kapitalandele ultimo indregnet i balancen.....	7.105.693	8.317.836
	<u>7.105.693</u>	<u>8.317.836</u>

Årets urealiserede gevinster på andre værdipapirer og kapitalandele indregnet i resultatopgørelsen	0	387.071
	<u>0</u>	<u>387.071</u>

Årets urealiserede tab på andre værdipapirer og kapitalandele indregnet i resultatopgørelsen	995.375	41.035
	<u>995.375</u>	<u>41.035</u>

6 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Madam Stoltz-koncernen. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte m.v. indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte udgør t.kr. 0 pr. 31. december 2022. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.