

Sarbo Ventures ApS

Viktoriegade 6, 4. th.
1655 København V

CVR-nr. 33 58 05 92

Årsrapport for 2023

(13. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 11. juli 2024

Mikkel Irminger Sarbo
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 3 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023 | 7 |
| Balance 31. december 2023 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Sarbo Ventures ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10. juli 2024

Direktion

Jens Bie Andersen
adm. direktør

Mikkel Irminger Sarbo
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Sarbo Ventures ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sarbo Ventures ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers 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 revisorerers 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

Hillerød, den 10. juli 2024

RTS
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 34 87 97 53

Bo Wulffsberg
statsautoriseret revisor
mne33215

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | Sarbo Ventures ApS Viktoriagade 6, 4. th. 1655 København V |
| | CVR-nr.: 33 58 05 92 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 |
| | Stiftet: 19. april 2006 |
| | Hjemsted: København |
| Direktion | Jens Bie Andersen, adm. direktør Mikkel Irminger Sarbo, direktør |
| Revisor | RTS statsautoriseret revisionsaktieselskab Slotsgade 14A, 1. sal 3400 Hillerød |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Sarbo Ventures er holding- moder- og udviklingselskab for en portefølje af virksomheder indenfor restaurations, fødevarer og sundhed. Endvidere leverer selskabet administrative ydelser, systemudvikling, projektudviklingsbistand samt ledelsesrådgivning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 4.428.241, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 8.412.736.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023

| | <u>Note</u> | <u>2023</u> DKK | <u>2022</u> DKK |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.617.937 | 2.708.802 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>-564.376</u> | <u>-520.555</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 1.053.561 | 2.188.247 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | <u>0</u> | <u>-48.667</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 1.053.561 | 2.139.580 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 3.590.000 | 0 |
| Finansielle indtægter | 2 | 292.735 | 110.499 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-261.996</u> | <u>-46.002</u> |
| Resultat før skat | | 4.674.300 | 2.204.077 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>-246.059</u> | <u>-487.541</u> |
| Årets resultat | | <u>4.428.241</u> | <u>1.716.536</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ekstraordinært udbytte | | 1.350.000 | 0 |
| Overført resultat | | <u>3.078.241</u> | <u>1.716.536</u> |
| | | <u>4.428.241</u> | <u>1.716.536</u> |

Balance 31. december 2023

| | <u>Note</u> | <u>2023</u> DKK | <u>2022</u> DKK |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Aktiver | | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 87.318 |
| Materielle anlægsaktiver | | 0 | 87.318 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 45.000 | 50.000 |
| Kapitalandele i kapitalinteresser | | 350.000 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 101.000 | 151.000 |
| Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder | | 5.670.731 | 3.772.632 |
| Tilgodehavender i associerede virksomheder | | 1.541.489 | 2.694.401 |
| Andre tilgodehavender | | 65.000 | 65.000 |
| Deposita | | 210.000 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 7.983.220 | 6.733.033 |
| Anlægsaktiver i alt | | 7.983.220 | 6.820.351 |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser | | 206.875 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 930.396 | 733.120 |
| Andre tilgodehavender | | 5.000 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | 10.328 | 0 |
| Tilgodehavender | | 1.152.599 | 733.120 |
| Værdipapirer | | 18.750 | 0 |
| Værdipapirer | | 18.750 | 0 |
| Likvide beholdninger | | 939.868 | 41.792 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 2.111.217 | 774.912 |
| Aktiver i alt | | 10.094.437 | 7.595.263 |

Balance 31. december 2023

| | <u>Note</u> | <u>2023</u> DKK | <u>2022</u> DKK |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | <u>8.332.736</u> | <u>5.254.495</u> |
| Egenkapital | | <u>8.412.736</u> | <u>5.334.495</u> |
| Hensættelse til udskudt skat | | <u>0</u> | <u>5.439</u> |
| Hensatte forpligtelser i alt | | <u>0</u> | <u>5.439</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 21.038 | 670 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 0 | 756.000 |
| Selskabsskat | | 231.250 | 489.216 |
| Skyldige moms og afgifter | | 293.052 | 327.732 |
| Anden gæld | | <u>1.136.361</u> | <u>681.711</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>1.681.701</u> | <u>2.255.329</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>1.681.701</u> | <u>2.255.329</u> |
| Passiver i alt | | <u>10.094.437</u> | <u>7.595.263</u> |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |
| Oplysning om dagsværdi | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resul- tat | Foreslået ek- straordinært udbytte | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2023 | 80.000 | 5.254.495 | 0 | 5.334.495 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | 0 | -1.350.000 | -1.350.000 |
| Årets resultat | 0 | 3.078.241 | 1.350.000 | 4.428.241 |
| Egenkapital 31. december 2023 | 80.000 | 8.332.736 | 0 | 8.412.736 |

Noter

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 560.400 | 515.971 |
| Andre omkostninger til social sikring | 3.976 | 4.584 |
| | 564.376 | 520.555 |
| | | |
| Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit | 1 | 1 |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 192.299 | 0 |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 97.322 | 110.499 |
| Andre finansielle indtægter | 1.440 | 0 |
| Kursreguleringer | 1.674 | 0 |
| | 292.735 | 110.499 |
| | | |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 150.000 | 0 |
| Finansielle omkostninger associerede virksomheder | 75.618 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 36.378 | 46.002 |
| | 261.996 | 46.002 |
| | | |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 272.690 | 493.658 |
| Årets udskudte skat | -15.767 | -6.117 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -10.864 | 0 |
| | 246.059 | 487.541 |

Noter

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|-------------|-------------|
| | DKK | DKK |

5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Tilgodehavender hos medlemmer af ledelsen

Direktion

| | | |
|--------------------------|---|--------|
| Udestående gæld | 0 | 71.955 |
| Lån tilbagebetalt i året | 0 | 71.955 |

Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af i alt 10 % i låneperioden.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds banklån som pr. statusdagen udgør 0 t.kr.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat mv.

| | <u>2023</u> |
|--|-------------|
| | DKK |

| | |
|--|---------------|
| 7 Oplysning om dagsværdi | |
| Værdipapirer, indregnet som omsætningsaktiver | |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen | <u>1.674</u> |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | <u>18.750</u> |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sarbo Ventures ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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 gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Anvendt regnskabspraksis

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, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år | 0 % |

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.