

## M. Vad Holding ApS

Bellmanskade 27, 4.th., 2100 København Ø

CVR-nr. 35 51 63 36

### Årsrapport

1. juli 2019 - 30. juni 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

---

Malthe Ødger Lønstrup Vad  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for M. Vad Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019/20 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 21. december 2020

### **Direktion**

Malthe Ødger Lønstrup Vad

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til anpartshaverne i M. Vad Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for M. Vad Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske 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 Deres 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, De 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 21. december 2020

### **ReviPoint**

Statsautoriserede Revisorer A/S  
CVR-nr. 31 61 15 20

Morten Willemar Kristensen

statsautoriseret revisor  
mne34348

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	M. Vad Holding ApS Bellmangade 27, 4.th. 2100 København Ø
	CVR-nr.: 35 51 63 36
	Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
<b>Direktion</b>	Malthe Ødger Lønstrup Vad
<b>Revisor</b>	ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S Ragnagade 7 2100 København Ø
<b>Associeret virksomhed</b>	WSG Holding ApS, Danmark

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at investere i og eje kapitalandele - anpartner og aktier - samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 4.980 mod 375 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 289.539 mod -482.650 sidste år. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft nogen effekt på den aflagte årsrapport for 2019/20, ligesom der fra balancedagen og frem til i dag ikke er indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for M. Vad Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 posterings direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.980</b>	<b>375</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	294.597	-474.126
Øvrige finansielle omkostninger	-10.038	-8.899
<b>Resultat før skat</b>	<b>289.539</b>	<b>-482.650</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>289.539</b>	<b>-482.650</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-853.778
Overføres til overført resultat	289.539	371.128
<b>Disponeret i alt</b>	<b>289.539</b>	<b>-482.650</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
1	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>520.403</u>	<u>225.806</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>520.403</u>	<u>225.806</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>520.403</u></b>	<b><u>225.806</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Andre tilgodehavender	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>5</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>300.005</u></b>	<b><u>300.000</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>820.408</u></b>	<b><u>525.806</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
Note	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	50.001	50.001
Overført resultat	588.117	298.578
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>638.118</u></b>	<b><u>348.579</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	171.283	156.747
Langfristede gældsforpligtelser i alt	171.283	156.747
Anden gæld	11.007	20.480
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.007	20.480
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>182.290</u></b>	<b><u>177.227</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>820.408</u></b>	<b><u>525.806</u></b>

**Egenkapitalopgørelse**

---

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. juli 2019	50.001	298.578	348.579
Årets overførte overskud eller underskud	0	289.539	289.539
	<b>50.001</b>	<b>588.117</b>	<b>638.118</b>

## Noter

	2019/20	2018/19
<b>1. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2019	269.236	346.154
Tilgang i årets løb	2.077.200	0
Afgang i årets løb	-269.236	-76.911
<b>Kostpris 30. juni 2020</b>	<b>2.077.200</b>	<b>269.243</b>
Opskrivninger 1. juli 2019	-43.430	430.689
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	-93.189
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.556.797	-380.937
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	43.430	0
<b>Opskrivninger 30. juni 2020</b>	<b>-1.556.797</b>	<b>-43.437</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020</b>	<b>520.403</b>	<b>225.806</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos M. Vad Holding ApS
WSG Holding ApS, Danmark	46,16 %	1.127.390	-3.372.610	520.403
		<b>1.127.390</b>	<b>-3.372.610</b>	<b>520.403</b>