
Mads Z A/S

Sivlandvænget 27 C, 5260 Odense S

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 36 53 54 58

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 21/4 2023

Anders Marcus
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Mads Z A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 21. april 2023

Direktion

Mads Ziegler Nielsen
Direktør

Bestyrelse

Anders Marcus
Formand

Peter Krogsgaard Jørgensen

Mads Ziegler Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Mads Z A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mads Z A/S for regnskabsåret 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 regnskabsåret 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 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.

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

Odense M, den 21. april 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne33722

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mads Z A/S Sivlandvænget 27 C 5260 Odense S CVR-nr: 36 53 54 58 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 26. januar 2015 Regnskabsår: 8. regnskabsår Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Anders Marcus, formand Peter Krogsgaard Jørgensen Mads Ziegler Nielsen
Direktion	Mads Ziegler Nielsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttofortjeneste	2	9.061.270	10.640.795
Personaleomkostninger	3	-6.329.299	-5.361.018
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-294.778	-121.329
Resultat før finansielle poster		2.437.193	5.158.448
Finansielle indtægter	4	1.243.914	46.651
Finansielle omkostninger	5	-289.183	-50.800
Resultat før skat		3.391.924	5.154.299
Skat af årets resultat	6	-743.428	-1.162.852
Årets resultat		2.648.496	3.991.447

Resultatdisponering

	2022 DKK	2021 DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overført resultat	2.648.496	2.991.447
	2.648.496	3.991.447

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.661.564	592.358
Indretning af lejede lokaler		21.092	49.598
Materielle anlægsaktiver	7	1.682.656	641.956
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	1.024.500	1.024.500
Deposita	8	42.407	36.875
Finansielle anlægsaktiver		1.066.907	1.061.375
Anlægsaktiver		2.749.563	1.703.331
Færdigvarer og handelsvarer		10.131.199	8.408.583
Forudbetaling for varer		0	544.920
Varebeholdninger		10.131.199	8.953.503
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.958.390	10.334.312
Andre tilgodehavender	9	50.502	255.126
Udskudt skatteaktiv	10	0	254
Periodeafgrænsningsposter		180.092	69.609
Tilgodehavender		11.188.984	10.659.301
Likvide beholdninger		92.934	58.081
Omsætningsaktiver		21.413.117	19.670.885
Aktiver		24.162.680	21.374.216

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000
Reserve for sikringstransaktioner		0	199.000
Overført resultat		4.331.709	1.683.213
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	1.000.000
Egenkapital		9.331.709	7.882.213
Hensættelse til udskudt skat	10	44.410	0
Hensatte forpligtelser		44.410	0
Kreditinstitutter		8.178.434	1.711.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.147.663	936.926
Selskabsskat		698.764	1.116.368
Anden gæld	9	3.761.700	9.727.355
Kortfristede gældsforpligtelser		14.786.561	13.492.003
Gældsforpligtelser		14.786.561	13.492.003
Passiver		24.162.680	21.374.216
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	5.000.000	199.000	1.683.213	1.000.000	7.882.213
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	-199.000	0	0	-199.000
Årets resultat	0	0	2.648.496	0	2.648.496
Egenkapital 31. december	5.000.000	0	4.331.709	0	9.331.709

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive engrosvirksomhed med ure, smykker og guld- og sølvvarer

2022	2021
DKK	DKK

2. Særlige poster

COVID-19 hjælpepakker	0	156.195
	<u>0</u>	<u>156.195</u>

Som følge af restriktionerne af COVID-19 pandemien har selskabet modtaget offentligt støtte i form af regeringens hjælpepakker. Beløbet er indregnet i "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen.

2022	2021
DKK	DKK

3. Personaleomkostninger

Lønninger	5.277.787	4.469.452
Pensioner	531.897	447.069
Andre omkostninger til social sikring	61.718	44.182
Andre personaleomkostninger	457.897	400.315
	<u>6.329.299</u>	<u>5.361.018</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>9</u>
------------------------------------------------	-----------	----------

2022	2021
DKK	DKK

4. Finansielle indtægter

Valutakursgevinster	1.243.914	46.651
	<u>1.243.914</u>	<u>46.651</u>

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	289.183	50.800
	289.183	50.800

	2022	2021
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	698.764	1.116.368
Årets udskudte skat	44.664	102.611
	743.428	1.218.979

der fordeler sig således:

Skat af årets resultat	743.428	1.162.852
Skat af egenkapitalbevægelser	0	56.127
	743.428	1.218.979

7. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.426.748	287.067
Tilgang i årets løb	1.335.479	0
Kostpris 31. december	2.762.227	287.067
Ned- og afskrivninger 1. januar	834.391	237.470
Årets afskrivninger	266.272	28.505
Ned- og afskrivninger 31. december	1.100.663	265.975
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.661.564	21.092
Afskrives over	3-5 år	3-5 år

Noter til årsregnskabet

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Deposita
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	1.024.500	36.875
Tilgang i årets løb	0	5.532
Kostpris 31. december	1.024.500	42.407
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.024.500	42.407

9. Afledte finansielle instrumenter

Der er ingen valutaterminsforetninger per 31/12 2022.

	2022	2021
	DKK	DKK
Aktiver	0	255.126

10. Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	44.410	-253
Skattemæssigt underskud til fremførel	0	-1
Overført til udskudt skatteaktiv	0	254
	44.410	0

Udskudt skat er afsat med 22 % svarende til den aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	0	254
Regnskabsmæssig værdi	0	254

Noter til årsregnskabet

2022	2021
DKK	DKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Selskabet har pr. 31. december 2022 stillet virksomhedspant på TDKK 7.000 i varebeholdninger, materielle anlægsaktiver og tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, som sikkerhed for mellemværende med selskabets bankforbindelse.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	3.424	4.788
Mellem 1 og 5 år	0	3.424
	<u>3.424</u>	<u>8.212</u>

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr. og 3 mdr.	109.032	71.450
--------------------------------------------------------	---------	--------

Andre eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for skat af moderselskabet og dets datterselskabers sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Z A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i DKK.

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.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Anden gæld".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Noter til årsregnskabet

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under dagsværdireserven for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Noter til årsregnskabet

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Indretning af lejede lokaler 3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavende deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.