

Maglemosevej Invest ApS

**Maglemosevej 63
2920 Charlottenlund**

CVR-nr. 38 64 05 93

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 31. marts 2022

Thomas Broe-Andersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Maglemosevej Invest 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 31. marts 2022

Direktion

Thomas Broe-Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Maglemosevej Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Maglemosevej Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31. marts 2022

Rödl & Partner Danmark A/S

Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 39 18 86 78

Claus D. Bishaw-Witt
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10028

Selskabsoplysninger

Selskabet

Maglemosevej Invest ApS
Maglemosevej 63
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 38 64 05 93

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021

Stiftet: 1. september 2016

Hjemsted: Gentofte

Direktion

Thomas Broe-Andersen

Revision

Rödl & Partner Danmark A/S
Godkendt Revisionsaktieselskab
Store Kongensgade 40H, 2.
1264 København K

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 31. marts 2022.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte at drive investeringsvirksomhed, herunder at besidde kapital- og ejerandele samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 8.759.454, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 43.592.435.

COVID-19 situationen har medført, at enkelte investeringer er blevet nedskrevet i 2021. Ledelsen vurderer, at den aktuelle geopolitiske situation i Europa, herunder konflikten i Ukraine, vil kunne påvirke selskabets investeringer i 2022, men det er på nuværende tidspunkt ikke muligt at kvantificere effekten heraf. Ledelsen vurderer at effekten ikke vil være kritisk i forhold til selskabets fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Maglemosevej Invest ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2021 er aflagt i kr.

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

Bruttotab

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

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning og med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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

Udbytte af kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening på overtagelsestidspunktet, indregnes udbytte dog som en nedskrivning på kapitalandeleles kostpris.

Skat af årets resultat

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Aktiver bestemt for salg:

Aktiver klassificeres som bestemt for salg, når deres regnskabsmæssige værdi primært vil blive genindvundet gennem et salg frem for gennem fortsat anvendelse, og salget med stor sandsynlighed gennemføres inden for et år i henhold til en samlet kordineret plan. Der afskrives og amortiseres ikke på aktiver fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som bestemt for salg.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Bruttotab		-110.213	-1.084.580
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-2.721.122	0
Finansielle indtægter	1	14.583.632	33.785.013
Nedskrivning af finansielle aktiver		-2.336.621	-3.731.835
Finansielle omkostninger	2	<u>-860.639</u>	<u>-107.863</u>
Resultat før skat		8.555.037	28.860.735
Skat af årets resultat	3	<u>204.417</u>	<u>-208.626</u>
Årets resultat		<u>8.759.454</u>	<u>28.652.109</u>
Foreslået udbytte		25.000.000	20.000.000
Ekstraordinært udbytte		0	9.700.000
Overført resultat		<u>-16.240.546</u>	<u>-1.047.891</u>
		<u>8.759.454</u>	<u>28.652.109</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	5.777.973	4.902.426
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	1.979.313	3.715.934
Andre tilgodehavender	6	400.763	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.158.049</u>	<u>8.618.360</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>8.158.049</u>	<u>8.618.360</u>
Kunst til videresalg		8.934.930	7.724.210
Varebeholdninger		<u>8.934.930</u>	<u>7.724.210</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.960.879	0
Udskudt skatteaktiv		204.417	0
Selskabsskat		167.887	0
Periodeafgrænsningsposter		25.306	0
Tilgodehavender		<u>7.358.489</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>19.312.493</u>	<u>39.618.700</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>35.605.912</u>	<u>47.342.910</u>
Aktiver i alt		<u>43.763.961</u>	<u>55.961.270</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
Passiver			
Anpartskapital		50.000	50.000
Overført resultat		18.542.435	34.782.981
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>25.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
Egenkapital	7	<u>43.592.435</u>	<u>54.832.981</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		83.750	83.750
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		87.776	505.531
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>539.008</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>171.526</u>	<u>1.128.289</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>171.526</u>	<u>1.128.289</u>
Passiver i alt		<u>43.763.961</u>	<u>55.961.270</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	34.782.981	20.000.000	54.832.981
Betalt udbytte	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Årets resultat	0	-16.240.546	25.000.000	8.759.454
Egenkapital 31. december 2021	<u>50.000</u>	<u>18.542.435</u>	<u>25.000.000</u>	<u>43.592.435</u>

Noter

	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
1 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	14.583.632	32.703.216
Renter, bank	0	80
Valutakursgevinster	0	1.081.717
	<u>14.583.632</u>	<u>33.785.013</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renter, nærtstående parter	202.846	2.404
Valutakurstab	616.107	1.754
Rentetillæg selskabsskat	41.686	103.705
	<u>860.639</u>	<u>107.863</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	208.626
Årets udskudte skat	-204.417	0
	<u>-204.417</u>	<u>208.626</u>

Noter

	2021 <u>kr.</u>	2020 <u>kr.</u>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	0	0
Tilgang i årets løb	<u>40.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>40.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	0	0
Årets nedskrivninger	<u>-40.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>-40.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Ejerandel</u>
Il Connubio ApS	Gentofte	40.000	100%

Noter

	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	4.902.426	4.902.426
Tilgang i årets løb	<u>875.547</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>5.777.973</u>	<u>4.902.426</u>
Værdireguleringer 1. januar 2021	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>5.777.973</u></u>	<u><u>4.902.426</u></u>
6 Finansielle anlægsaktiver		
	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2021	13.751.056	0
Tilgang i årets løb	<u>600.000</u>	<u>400.763</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>14.351.056</u>	<u>400.763</u>
Nedskrivninger 1. januar 2021	10.035.122	0
Årets nedskrivninger	<u>2.336.621</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december 2021	<u>12.371.743</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u><u>1.979.313</u></u>	<u><u>400.763</u></u>

Noter

7 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 50.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Investeringsforpligtelser

Selskabet har indgået investeringsaftaler med en række kapitalfonde. Fondene kan kræve indbetaling af committede investeringsbeløb på anfordring. Den resterende investeringsforpligtelse (undrawn commitments) udgør 0 tkr.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende samtlige anparter:

Thomas Broe-Andersen
Maglemosevej 63
2920 Charlottenlund