

Sato Invest ApS

Krumtappen 4 st., 2500 Valby

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 40 65 74 87

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2023

dirigent: Flemming Stolling

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Sato Invest 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 8. juni 2023

Direktion

Ulla Pagh Stolling
direktør

Bestyrelse

Flemming Stolling
formand

Stig Holmegaard Thygesen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Sato Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sato Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 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

København, den 8. juni 2023

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Bo Langtoft Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27872

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Sato Invest ApS Krumtappen 4 st. 2500 Valby CVR-nr.: 40 65 74 87 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2022 Hjemsted: København |
| Bestyrelse | Flemming Stolling, formand Stig Holmegaard Thygesen |
| Direktion | Ulla Pagh Stolling, direktør |
| Revisor | Ecovis Danmark statsautoriseret revisionsinteressentskab Vendersgade 28 st. th 1363 København K |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> kr. | <u>2021</u> kr. |
|---|-------------|--------------------------|----------------------|
| Bruttotab | | -32.849 | -974 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | -31.820 | 64.391 |
| Finansielle indtægter | | -1.109.019 | 0 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-62.652</u> | <u>-65.704</u> |
| Resultat før skat | | -1.236.340 | -2.287 |
| Skat af årets resultat | | <u>21.009</u> | <u>14.669</u> |
| Årets resultat | | <u>-1.215.331</u> | <u>12.382</u> |
| Overført resultat | | <u>-1.215.331</u> | <u>12.382</u> |
| | | <u>-1.215.331</u> | <u>12.382</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| | | kr. | kr. |
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i kapitalinteresser | | 0 | 31.820 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>1.891.564</u> | <u>3.000.583</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>1.891.564</u> | <u>3.032.403</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>1.891.564</u> | <u>3.032.403</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 3.828 | 3.828 |
| Udskudt skatteaktiv | | <u>55.010</u> | <u>34.001</u> |
| Tilgodehavender | | <u>58.838</u> | <u>37.829</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>204.111</u> | <u>225.411</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>262.949</u> | <u>263.240</u> |
| Aktiver i alt | | <u>2.154.513</u> | <u>3.295.643</u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> | <u>2021</u> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| | | kr. | kr. |
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 40.000 | 40.000 |
| Overført resultat | | -4.059.863 | -2.844.532 |
| Egenkapital | | -4.019.863 | -2.804.532 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 6.151.077 | 6.090.175 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 6.151.077 | 6.090.175 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 23.299 | 10.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 23.299 | 10.000 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 6.174.376 | 6.100.175 |
| Passiver i alt | | 2.154.513 | 3.295.643 |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022 | 40.000 | -2.844.532 | -2.804.532 |
| Årets resultat | 0 | -1.215.331 | -1.215.331 |
| Egenkapital 31. december 2022 | 40.000 | -4.059.863 | -4.019.863 |

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021 | 40.000 | -2.856.914 | -2.816.914 |
| Årets resultat | 0 | 12.382 | 12.382 |
| Egenkapital 31. december 2021 | 40.000 | -2.844.532 | -2.804.532 |

Noter

1 Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive investeringsvirksomhed

| | 2022 |
|--|------------|
| | kr. |
| 2 Oplysning om dagsværdi | |
| Finansielle anlægsaktiver | |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo | 3.032.403 |
| Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen | -1.140.839 |
| Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo | 1.891.564 |

Finansielle anlægsaktiver der består af kapitalandele i associerede virksomheder samt andre værdipapirer og kapitalandele, indregnes til indre værdi. Beregningen er baseret på senest offentliggjorte årsrapporter eller depotopgørelser og SATO Invest Aps ejerandel af disse.

Det væsentligste aktiv i kapitalandele er en ejendom som er optaget til dagsværdi, hvor markedsværdivurderingen er baseret på budgettet for 2023, samt et individuelt fastsat afkastkrav på 6,5%

| | 2022 | 2021 |
|---|---------------|---------------|
| | kr. | kr. |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 60.902 | 64.135 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.750 | 1.569 |
| | 62.652 | 65.704 |

4 Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Nosca A/S (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter med øvrige sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sato Invest ApS for 2022 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 2022 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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance/tab.

Indtægter af kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til salgsværdi. Kan salgsværdien ikke umiddelbart konstateres for aktiverne eller forpligtelserne, måles de ud fra markedets salgsværdier på aktivets eller forpligtelsens enkelte bestanddele eller ud fra markedets salgsværdier på lignende aktiver eller forpligtelser. Eksisterer der heller ikke et aktivt marked for disse bestanddeleværdien så måles måles dagsværdien til en tilnærmet salgsværdi ved hjælp af den for aktivet eller forpligtelsen relevante kapitalværdi, hvis denne kan beregnes ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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.

Gældsforpligtelser

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

Sato Invest ApS

Krumtappen 4 st., 2500 Valby

Specifikationer til årsrapporten for 2022

CVR-nr. 40 65 74 87

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Ledelsens erklæring | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af Specifikationer til årsrapporten | 2 |
| Specifikationer til årsrapporten | 4 |

Ledelsens erklæring

Årsrapporten for 2022 for Sato Invest ApS, bilag og meddelte oplysninger, der ligger til grund for den af revisor opstillede Specifikationer til årsrapporten, er godkendt af mig.

Jeg har gennemgået og godkendt Specifikationer til årsrapporten for 2022 for Sato Invest ApS.

Jeg erklærer, at der efter min opfattelse ikke er yderligere forhold af betydning for Specifikationer til årsrapporten ud over de i specifikationerne anførte forhold.

Valby, den 8. juni 2023

Direktion

Ulla Pagh Stolling
direktør

Revisors erklæring om opstilling af Specifikationer til årsrapporten

Til kapitalejeren i Sato Invest ApS

Vi har opstillet "Specifikationer til årsrapporten" for Sato Invest ApS for perioden 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets årsregnskab for 1. januar - 31. december 2022, bogføring og øvrige oplysninger, som selskabet har tilvejebragt.

Specifikationer til årsrapporten omfatter specifikationer til årsrapporten.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabet med at udarbejde og præsentere Specifikationer til årsrapporten i overensstemmelse med selskabets ønsker om oplysninger og specifikationer. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Specifikationer til årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af Specifikationer til årsrapporten, er selskabets 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, selskabet har givet os til brug for at opstille Specifikationer til årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt Specifikationer til årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets ønsker om yderligere oplysninger og specifikationer.

Som anført i Specifikationer til årsrapporten er denne opstilling udarbejdet og præsenteret efter selskabets ønsker om oplysninger og specifikationer til årsregnskabet. Specifikationer til årsrapporten er udarbejdet til det formål, der er beskrevet i Specifikationer til årsrapporten og kan være uegnet til andre formål.

Revisors erklæring om opstilling af Specifikationer til årsrapporten

Vores erklæring er udelukkende udarbejdet til brug for Sato Invest ApS og bør ikke distribueres til andre parter.

København, den 8. juni 2023

Ecovis Danmark
statsautoriseret revisionsinteressentskab
CVR-nr. 28 93 95 23

Bo Langtoft Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27872

Specifikationer til årsrapporten

| | 2022 | 2021 |
|--|-------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Andre eksterne omkostninger | | |
| Porto og gebyrer | 1.912 | 974 |
| Revision | 10.000 | 0 |
| Revision tidligere år | 20.937 | 0 |
| | 32.849 | 974 |
| | | |
| 2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Nedskrivning af kapitalandel til indre værdi | -31.820 | -135.609 |
| Udlodninger KS Vantaa | 0 | 200.000 |
| | -31.820 | 64.391 |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Kursgevinster | -1.109.019 | 0 |
| | -1.109.019 | 0 |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Sato Holding A/S | 60.902 | 64.135 |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 60.902 | 64.135 |
| | | |
| Bank | 1.263 | 1.569 |
| Renter, kreditorer | 487 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.750 | 1.569 |
| | 62.652 | 65.704 |
| | | |
| 5 Gæld til tilknyttede virksomheder | | |
| Sato Holding A/S | 6.151.077 | 6.090.175 |
| | 6.151.077 | 6.090.175 |

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Flemming Stolling

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-124260789184

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-06-09 11:51:49 UTC

NEM ID 

Ulla Pagh Stolling

Direktør

Serienummer: 5c5163be-51c3-41d3-a432-c91afffb6ac4

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-06-09 11:55:00 UTC

Mit  

Stig Holmegaard Thygesen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 12352e9a-6619-4770-8c28-43cb46bf5ad4

IP: 93.178.xxx.xxx

2023-06-12 08:24:53 UTC

Mit  

Bo Langtoft

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:28939523-RID:1260353746553

IP: 217.116.xxx.xxx

2023-06-12 10:20:44 UTC

NEM ID 

Flemming Stolling

Dirigent

Serienummer: 1982c5fd-3ab0-48ca-ada9-38474096bcd4

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-06-12 10:30:11 UTC

Mit  

Penneo dokumentnøgle: 5L6MI-OZX3Y-XWKP2-WXNJS-75FZM-OLJ7V

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>