

Medley Capital A/S

Hjemstedsadresse: Frederiksgade 2, 1. sal, 1265 København K

CVR-nummer 41 79 44 29

Årsrapport 2020/21

Regnskabsperiode: 27. oktober 2020 - 31. december 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2022

Allan Flindt
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsregnskabet	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	Medley Capital A/S Frederiksgade 2, 1. sal 1265 København K Hjemstedskommune: København
Bestyrelsen	Peter Grubert, formand Abdalla Nafeth Al-Ayrot Jørgen Hansen Allan Flindt Mathias Præstmark Højstrup Christensen
Direktion	Allan Flindt
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	27. oktober 2020
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Første regnskabsår	27. oktober 2020 – 31. december 2021

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at drive virksomhed med handel, industri, infrastruktur, finansiering og anden i forbindelse hermed bestående virksomhed samt besidde ejerandele i selskaber inden for disse brancher.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter.

Selskabets resultat er i overensstemmelse med forventningerne. Selskabet er nystiftet og udviklingen i de underliggende investeringer er fortsat i opstartsfasen, som forløber tilfredsstillende og planmæssigt.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Selskabets mulighed for at forsætte driften er afhængig af finansiel støtte fra moderselskabet M10 Capital A/S. M10 Capital A/S og dets ultimative kapitalejere har tilkendegivet at de vil yde finansiel støtte, indtil egenkapitalen er reetableret i Medley Capital A/S.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 27. oktober 2020 - 31. december 2021 for Medley Capital A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 27. oktober 2020 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 17. maj 2022.

Direktion

Allan Flindt

Bestyrelsen

Peter Grubert
formand

Abdalla Nafeth Al-Ayrot

Jørgen Hansen

Allan Flindt

Mathias Præstmark Højstrup Christensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Medley Capital A/S:

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Medley Capital A/S for regnskabsåret 27. oktober 2020 - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 27. oktober 2020 - 31. december 2021 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

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 væsentlig 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.

Helsingør, den 17. maj 2022
Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Medley Capital A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Under henvisning til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået direkte omkostninger samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

Regnskabspraksis

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.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. M10 Capital A/S fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes og måles den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes og måles til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes og måles det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab M10 Capital A/S. Selskabsskat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 27. oktober 2020 - 31. december 2021

Note	2020/21
	14 mdr.
Bruttofortjeneste	970.398
1 Personaleomkostninger	1.842.564
Resultat af primær drift	-872.166
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-955.847
2 Finansielle indtægter	1.176
3 Finansielle omkostninger	322.017
Resultat før skat	-2.148.854
4 Skat af årets resultat	-190.920
Årets resultat	-1.957.934
Resultatdisponering:	
Udbytte for regnskabsåret	0
Overført til overført resultat	-1.957.934
Disponeret	-1.957.934

Balance 31. december 2021

Aktiver

Note	2021
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	202.153
Andre langfristede tilgodehavender	97.954
Finansielle anlægsaktiver	300.107
 Anlægsaktiver	 300.107
 Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	 4.375
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	230.768
Andre tilgodehavender	110.569
Udskudt skatteaktiv	190.920
Tilgodehavender	536.632
 Likvide beholdninger	 975
 Omsætningsaktiver	 537.607
 Aktiver i alt	 837.714

Balance 31. december 2021

Passiver

Note	2021
Selskabskapital	400.000
Overført resultat	-1.957.934
Foreslået udbytte	0
Egenkapital	-1.557.934
Kreditinstitutter i øvrigt	1.098.431
Leverandører af varer og tjenesteydelser	117.788
Gæld til tilknyttede virksomheder	404.647
Anden gæld	774.782
Kortfristet gæld	2.395.648
Gæld i alt	2.395.648
Passiver i alt	837.714
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
7 Leasing- og lejeforpligtelser	
8 Eventualforpligtelser	
9 Fortsat drift	

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Egenkapital 27. oktober 2020	400.000	0	0	400.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-1.957.934	0	-1.957.934
Egenkapital 31. december 2021	400.000	-1.957.934	0	-1.557.934

Noter til årsregnskabet

	2020/21	
	14 mdr.	
1	Personaleomkostninger	
	Lønninger og gager	1.817.961
	Pensioner	10.792
	Andre omkostninger til social sikring	13.811
	Personaleomkostninger i alt	<u>1.842.564</u>
	Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>7</u>
2	Finansielle indtægter	
	Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.176
		<u>1.176</u>
3	Finansielle omkostninger	
	Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	311.324
	Andre finansielle omkostninger	10.693
		<u>322.017</u>
4	Skat af årets resultat	
	Aktuel skat af årets resultat	0
	Ændring i hensættelse til udskudt skat	-190.920
		<u>-190.920</u>

Noter til årsregnskabet

	2020/21
	14 mdr.
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Anskaffelsessum 27. oktober 2020	0
Årets tilgang	1.160.000
Årets afgang	2.000
Anskaffelsessum 31. december 2021	1.158.000
Værdireguleringer 27. oktober 2020	0
Årets resultat	-1.260.263
Udloddet udbytte	0
Tab begrænset til investering	304.416
Værdireguleringer 31. december 2021	-955.847
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	202.153

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke afgivet pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

7 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle lejeaftaler for følgende beløb:

Huslejeforpligtelse udgør t.kr. 182 i tiden indtil 30. juni 2022.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet M10 Capital A/S som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter, med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter. Hæftelsen er subsidiært og begrænset til moderselskabets forholdsvise ejerandel i selskabet.

Selskabet har stillet selvskyldner kaution overfor en specifik underleverandør til et datterselskab.

Noter til årsregnskabet

9 Fortsat drift

Selskabets resultat er i overensstemmelse med forventningerne. Selskabet er nystiftet og udviklingen i de underliggende investeringer er fortsat i opstartsfasen, som forløber tilfredsstillende og planmæssigt.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Selskabets mulighed for at forsætte driften er afhængig af finansiel støtte fra moderselskabet M10 Capital A/S. M10 Capital A/S og dets ultimative kapitalejere har tilkendegivet at de vil yde finansiel støtte, indtil egenkapitalen er reetableret i Medley Capital A/S.

Peter Grubert

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-418740129437
Tidspunkt for underskrift: 24-05-2022 kl.: 09:08:35
Underskrevet med NemID

Allan Flindt

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-798784395088
Tidspunkt for underskrift: 19-05-2022 kl.: 08:54:51
Underskrevet med NemID

Allan Flindt

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-798784395088
Tidspunkt for underskrift: 19-05-2022 kl.: 08:54:51
Underskrevet med NemID

Allan Flindt

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-798784395088
Tidspunkt for underskrift: 19-05-2022 kl.: 08:54:51
Underskrevet med NemID

Abdalla Nafeth Al-Ayrot

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-615089543081
Tidspunkt for underskrift: 19-05-2022 kl.: 12:38:30
Underskrevet med NemID

Jørgen Hansen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-488345468354
Tidspunkt for underskrift: 23-05-2022 kl.: 08:14:13
Underskrevet med NemID

Mathias Præstmark Højstrup Christensen

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-866330140543
Tidspunkt for underskrift: 19-05-2022 kl.: 09:13:04
Underskrevet med NemID

Jesper Smidt

Som Revisor NEM ID
RID: 1287500629677
Tidspunkt for underskrift: 24-05-2022 kl.: 09:11:59
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.