

Mads Østergaard Holding Filskov ApS
Industrikrogen 5, Filskov, 7200 Grindsted

Årsrapport for
2023

CVR-nr. 42 39 92 13

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. april 2024.

Mads Østergaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Selskabsoplysninger

- 3 Selskabsoplysninger

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 4 Resultatopgørelse
- 5 Balance
- 7 Egenkapitalopgørelse
- 8 Noter
- 12 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Mads Østergaard Holding Filskov 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 11. april 2024

Direktion

Mads Østergaard

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Mads Østergaard Holding Filskov ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Mads Østergaard Holding Filskov ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

Grindsted, den 11. april 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Brian Majlund

statsautoriseret revisor
mne21329

Selskabsoplysninger

Selskabet	Mads Østergaard Holding Filskov ApS Industrikrogen 5, Filskov 7200 Grindsted
	CVR-nr.: 42 39 92 13
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 3. regnskabsår
Direktion	Mads Østergaard
Revisor	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hedemarken 23 7200 Grindsted
Dattervirksomhed	Østergaard's Smedje ApS, Billund

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttotab	-29.070	-27.954
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	427.882	1.222.948
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	6.168	0
3 Andre finansielle indtægter	143.262	149.307
4 Øvrige finansielle omkostninger	-11.151	-550.146
Resultat før skat	537.091	794.155
Skat af årets resultat	-24.038	91.630
Årets resultat	513.053	885.785
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
Overføres til overført resultat	391.053	767.985
Disponeret i alt	513.053	885.785

Balance 31. december

Aktiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.903.899	2.916.017
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.070.202	1.953.646
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.974.101</u>	<u>4.869.663</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.974.101</u>	<u>4.869.663</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	463.662	180.032
	Tilgodehavende selskabsskat	0	74.138
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	289.190	308.462
	Andre tilgodehavender	0	233.939
	Tilgodehavender i alt	<u>752.852</u>	<u>796.571</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.584.046</u>	<u>8.622</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.336.898</u>	<u>805.193</u>
	Aktiver i alt	<u>6.310.999</u>	<u>5.674.856</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	40.000	40.000
Overført resultat	5.901.909	5.510.856
Foreslået udbytte for regnskabsåret	122.000	117.800
Egenkapital i alt	<u>6.063.909</u>	<u>5.668.656</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.999	6.000
7 Selskabsskat	240.891	0
Anden gæld	200	200
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>247.090</u>	<u>6.200</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>247.090</u>	<u>6.200</u>
Passiver i alt	<u>6.310.999</u>	<u>5.674.856</u>

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 8 Oplysninger om dagsværdi
- 9 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	40.000	4.742.871	114.400	4.897.271
Udloddet udbytte	0	0	-114.400	-114.400
Årets overførte overskud eller underskud	0	767.985	117.800	885.785
Egenkapital 1. januar 2023	40.000	5.510.856	117.800	5.668.656
Udloddet udbytte	0	0	-117.800	-117.800
Årets overførte overskud eller underskud	0	391.053	122.000	513.053
	40.000	5.901.909	122.000	6.063.909

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være holdingselskab samt varetager formueforvaltning og anden investeringsvirksomhed.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Indtægt af tilknyttet virksomhed, Østergaard's Smedje ApS	651.178	776.927
Afskrivning goodwill	-223.296	-223.296
Overkurs ved emission	0	669.317
	<u>427.882</u>	<u>1.222.948</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Renter, pengeinstitutter	368	0
Selskabsindkomst	4.636	7.586
Udbytte porteføljeaktier	38.237	141.721
Gevinst på værdipapirer, der er omsætningsaktiver	100.021	0
	<u>143.262</u>	<u>149.307</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	15.000
Andre finansielle omkostninger	11.151	535.146
	<u>11.151</u>	<u>550.146</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>	
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2023	4.498.000	4.498.000	
Kostpris 31. december 2023	4.498.000	4.498.000	
Nedskrivninger 1. januar 2023	-1.135.394	600.108	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	651.178	776.927	
Udbytte	-1.440.000	-3.181.745	
Andel af overkurs ved emission	0	669.317	
Nedskrivninger 31. december 2023	-1.924.216	-1.135.393	
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	-446.590	-223.295	
Årets afskrivninger på goodwill	-223.295	-223.295	
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	-669.885	-446.590	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.903.899	2.916.017	
I regnskabsposten indgår goodwill med	1.116.478	1.339.773	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Østergaard's Smedje ApS, Billund	75 %	787.421	651.178
		787.421	651.178

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2023	2.418.314	2.357.479
Tilgang i årets løb	1.998.310	210.144
Afgang i årets løb	<u>-2.446.441</u>	<u>-149.309</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>1.970.183</u>	<u>2.418.314</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	-464.668	37.476
Årets opskrivninger	<u>100.021</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2023	<u>-364.647</u>	<u>37.476</u>
Årets nedskrivninger	0	-501.704
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede værdipapirer	<u>464.666</u>	<u>-440</u>
Nedskrivninger 31. december 2023	<u>464.666</u>	<u>-502.144</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>2.070.202</u>	<u>1.953.646</u>
7. Selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2023	-74.138	124.686
Regulering af tidligere års skat	14	2.705
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	0	-62.000
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	<u>74.124</u>	<u>-65.391</u>
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
Beregnet selskabsskat for indeværende år	313.214	214.127
Betalt acontoskat for indeværende år	-62.000	-250.000
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	<u>-10.323</u>	<u>-38.265</u>
	<u>240.891</u>	<u>-74.138</u>
8. Oplysninger om dagsværdi		Børsnoterede obligationer
Dagsværdi 31. december 2023		<u>2.070.202</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>100.021</u>

Noter

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Østergaard Holding Filskov 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 tilbageførslers 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.

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

Bruttotab

Bruttotab indeholder 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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. 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Materielle anlægsaktiver:

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

Tilgodehavender:

- Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning:

- Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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 kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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 nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Mads Østergaard Holding Filskov ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealisationseværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

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.

Gældsforpligtelser

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