



MaDoCas ApS

c/o Claus Asbjørn Stehr
Applebys Plads 4,5.
1411 København K
CVR-nr. 42 82 87 18

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. april 2024

Claus Asbjørn Stehr
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance 31. december	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for MaDoCas 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 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 9. april 2024

Direktion

Claus Asbjørn Stehr

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejerne i MaDoCas ApS

Vi har opstillet årsrapporten for MaDoCas ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

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

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

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens 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, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederikssund, den 9. april 2024

LPOG ApS

Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr. 33 16 72 88

Anders Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34550

Selskabsoplysninger

Selskabet

MaDoCas ApS
c/o Claus Asbjørn Stehr
Applebys Plads 4,5.
1411 København K

CVR-nr.: 42 82 87 18

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
Stiftet: 7. november 2021

Hjemsted: København

Direktion

Claus Asbjørn Stehr

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed ved direkte eller indirekte at besidde ejerandele i andre virksomheder under paraplyen business angels. Virksomhederne kan være start-ups; behov for kapital forhøjelse; turn-around; generationsskifte og opskalering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 235.912, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på DKK 206.724.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabets portefølje af direkte/indirekte ejerandele i en start-up og opskalervirksomheder er primært erhvervet i 2022. Sådanne ejerandele vil typisk have en ejerskabshorisont på 4-6 år for direkte investeringer og K/S investeringen har en tidshorisont på 6-8 år. Porteføljen i MaDoCas ApS' portefølje udvikler sig som forventet.

MaDoCas ApS' udvikling i drift og egenkapital er i overensstemmelse med planerne og vil forventeligt være den samme i de kommende 2-4 år.

Selskabets gældsforpligtelser vedrører i al væsentlighed gæld til moderselskabet. Det forventes, at disse gældsforpligtelser kan opretholdes og ikke kræver afvikling før selskabet gennem egen aktivitet har skabt fornøden likviditet og kapital.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MaDoCas ApS for 2023 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.

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.

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 omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer, der omfatter unoterede kapitalandele mv. måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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 nettorealisationsværdi.

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>2023</u> DKK	<u>2022</u> TDKK
Bruttotab		-32.710	-35
Finansielle omkostninger	2	<u>-215.832</u>	<u>-91</u>
Resultat før skat		-248.542	-126
Skat af årets resultat	3	<u>12.630</u>	<u>5</u>
Årets resultat		<u>-235.912</u>	<u>-121</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-235.912</u>	<u>-121</u>
		<u>-235.912</u>	<u>-121</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> TDKK
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.050.345	2.629
Andre tilgodehavender		<u>120.000</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>3.170.345</u>	<u>2.629</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>3.170.345</u>	<u>2.629</u>
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		<u>12.630</u>	<u>5</u>
Tilgodehavender		<u>12.630</u>	<u>5</u>
Likvide beholdninger		<u>279.051</u>	<u>117</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>291.681</u>	<u>122</u>
Aktiver i alt		<u><u>3.462.026</u></u>	<u><u>2.751</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		150.000	150
Overført resultat		-356.724	-121
Egenkapital		<u>-206.724</u>	<u>29</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.750	22
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.650.000	2.700
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.668.750</u>	<u>2.722</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.668.750</u>	<u>2.722</u>
Passiver i alt		<u><u>3.462.026</u></u>	<u><u>2.751</u></u>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	150.000	-120.812	29.188
Årets resultat	0	-235.912	-235.912
Egenkapital 31. december 2023	150.000	-356.724	-206.724

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	215.832	90
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>1</u>
	<u>215.832</u>	<u>91</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-12.630</u>	<u>-5</u>
	<u>-12.630</u>	<u>-5</u>

4 Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

Andre eventualforpligtelser, der ikke er indregnet i balancen

Selskabet har foretaget en investering, hvor der er afgivet tilsagn om yderligere investering. Den resterende del af tilsagnet udgør 400 tkr. pr. 31. december 2023.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger ingen pantsætninger.

PENNEO

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

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

Claus Asbjørn Stehr

Direktør

Serienummer: e837a21d-0d9d-4c3a-b883-40d5e83f6280

IP: 158.233.xxx.xxx

2024-04-10 05:22:55 UTC



Anders Pedersen

LPOG ApS STATS-AUTORISERED E REVISORER CVR: 33167288

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 4e12ba13-4531-48d9-8e96-e7c463c58f2e

IP: 217.116.xxx.xxx

2024-04-10 05:56:46 UTC



Claus Asbjørn Stehr

Dirigent

Serienummer: e837a21d-0d9d-4c3a-b883-40d5e83f6280

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-04-11 17:03:54 UTC



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 tidsstempelt 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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**