KRESTON JC
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Vestre Engvej 3 · DK-5400 Bogense
Lollandsvej 11 A · DK-5500 Middelfart
Telefon 64 81 22 33 · Fax 63 81 00 37
jc@krestonjc.dk . www.kreston.dk
Cvr.nr. 27 61 90 96
Danske Bank 0981 10036046

Madsen Holding Middelfart ApS

Bogensevej 12, st.

5500 Middelfart

CVR-nr. 26728657

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 10. marts 2023

Bent Ove Madsen
Dirigent

Madsen Holding Middelfart ApS

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15

Madsen Holding Middelfart ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 for Madsen Holding Middelfart 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 10. marts 2023

Direktion

Bent Ove Madsen
Direktør

Madsen Holding Middelfart ApS

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Madsen Holding Middelfart ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Madsen Holding Middelfart ApS for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter 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 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 revisorers 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 opstilling 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.

Bogense, den 10. marts 2023

Kreston JC
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 27619096

Jan Christiansen
Statsautoriseret revisor
mne26733

Madsen Holding Middelfart ApS

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Madsen Holding Middelfart ApS Bogensevej 12, st. 5500 Middelfart
CVR-nr.	26728657
Stiftelsesdato	7. august 2002
Hjemsted	Middelfart
Regnskabsår	1. januar 2022 - 31. december 2022
Direktion	Bent Ove Madsen
Revisor	Kreston JC Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Vestre Engvej 3 5400 Bogense
CVR-nr.	27619096
Pengeinstitut	Nordfyns Bank Østergade 40 5500 Middelfart

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 udviser et resultat på kr. -127.271, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en balancesum på kr. 10.037.824, og en egenkapital på kr. 10.001.962.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt
Årsrapporten for Madsen Holding Middelfart ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden aflægger årsrapport efter regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab
Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Rapporteringsvaluta
Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt om indregning og måling
Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.
Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler 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 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning
Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede, associerede virksomheder og kapitalinteresser
Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 gevinster og tab på værdipapirer.

Skat af årets resultat
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomhed og kapitalinteressens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målegrundlag.

Andre finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver
Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Likvider
Likvider omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital
Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.
Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udskudt skat
Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

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

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Madsen Holding Middelfart ApS

Resultatopgørelse

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttotab		**-23.667**	**-19.044**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-178.944	115.069
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		195.684	129.191
Andre finansielle indtægter	1	103.314	305.232
Finansielle omkostninger	2	-209.033	-44.780
Resultat før skat		**-112.646**	**485.668**
Skat af årets resultat	3	-14.625	-81.632
Årets resultat		**-127.271**	**404.036**
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		117.800	114.400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-189.251	111.796
Overført resultat		-55.820	177.840
Resultatdisponering		**-127.271**	**404.036**

Madsen Holding Middelfart ApS

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4, 5	2.574.536	2.753.480
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	210.600	210.600
Finansielle anlægsaktiver		**2.785.136**	**2.964.080**
Anlægsaktiver		**2.785.136**	**2.964.080**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.120.738	4.633.845
Tilgodehavende selskabsskat		8.058	21.926
Tilgodehavender		**5.128.796**	**4.655.771**
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.109.130	2.368.795
Værdipapirer og kapitalandele		**2.109.130**	**2.368.795**
Likvide beholdninger		**14.762**	**347.828**
Omsætningsaktiver		**7.252.688**	**7.372.394**
Aktiver		**10.037.824**	**10.336.474**

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.018.113	1.207.364
Overført resultat		8.666.049	8.721.869
Udbytte for regnskabsåret		117.800	114.400
Egenkapital		**10.001.962**	**10.243.633**
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		14.668	81.691
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		21.194	11.150
Kortfristede gældsforpligtelser		**35.862**	**92.841**
Gældsforpligtelser		**35.862**	**92.841**
Passiver		**10.037.824**	**10.336.474**
Eventualforpligtelser	7		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	8		

Madsen Holding Middelfart ApS

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Reserve for netto opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Udbytte for regnskabs-året	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	200.000	1.207.364	8.721.869	114.400	10.243.633
Betalt udbytte				-114.400	-114.400
Årets resultat		-189.251	-55.820	117.800	-127.271
Egenkapital 31. december 2022	**200.000**	**1.018.113**	**8.666.049**	**117.800**	**10.001.962**

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2022	2021
1. Andre finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	103.314	305.232
	103.314	**305.232**

I andre finansielle indtægter indgår realiseret avance på noterede værdipapirer, TDKK 18.

2. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	209.033	44.780
	209.033	**44.780**

Under andre finansielle omkostninger indgår urealiseret tab på noterede værdipapirer på TDKK 204.

3. Skat af årets resultat		
Skatterefusion i sambeskatning	14.668	81.691
Reg. skat tidl. år	-43	-59
	14.625	**81.632**

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.556.423	1.556.423
Kostpris ultimo	**1.556.423**	**1.556.423**
Opskrivninger primo	1.207.364	1.095.568
Årets resultat	-171.081	111.796
Opskrivninger ultimo	**1.036.283**	**1.207.364**
Af- og nedskrivninger primo	-10.307	-13.580
Årets nedskrivninger	-7.863	3.273
Af- og nedskrivninger ultimo	**-18.170**	**-10.307**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**2.574.536**	**2.753.480**

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Deal Group ApS	Middelfart	60,00	4.942.491	-285.135
InBox ApS	Middelfart	51,00	4.373	-15.417
			4.946.864	**-300.552**

Noter

	2022	2021
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	210.600	210.600
Kostpris ultimo	**210.600**	**210.600**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**210.600**	**210.600**

7. Eventualforpligtelser

Der er stillet selvskyldnerkaution/garanti for datterselskabet Deal Group ApS' engagement i pengeinstitut. Kautionsforpligtelsen udgør TDKK 7.220 TDKK pr. 31. december 2022.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen herunder eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. Den samlede skyldige selskabsskat i sambeskatningen vedrørende indkomståret 2022 kan opgøres til TDKK 0.

8. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger.