

# Nesdam ApS

Sønder nytoft 23 B, Nordby, 6720 Fanø

CVR-nr. 16 20 40 05

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2017.

---

Johnny Madsen  
Dirigent

Medlem af: **RGD** RevisorGruppen Danmark

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Nesdam 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 24. april 2017

### Direktion

Johnny Madsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Til kapitalejeren i Nesdam ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nesdam ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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 erklæringer

---

### Konklusion

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### 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 væsentligt 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.

Lemvig, den 24. april 2017

### VESTJYSK REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 12 29 25 11

Richard Hansen  
statsautoriseret revisor

Ole Tang  
registreret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Nesdam ApS Sønder nytoft 23 B Nordby 6720 Fanø
	CVR-nr.: 16 20 40 05
	Stiftet: 2. juni 1992
	Hjemsted: Fanø
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	25. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Johnny Madsen
<b>Revision</b>	Vestjysk Revision A/S statsautoriseret revisionsaktieselskab Andrupsgade 7 7620 Lemvig
<b>Dattervirksomhed</b>	Madsen Fanø ApS, Fanø

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at oppebære indtægter fra musikrettigheder og salg af malerier.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør kr. 921.886 mod kr. -5.403 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I 2016 har selskabet etableret nye aftaler vedrørende salg af malerier, som har påvirket salg af malerier i regnskabsåret positivt.

Der er ingen yderligere væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Nesdam ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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 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 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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, variable omkostninger, ændring i lagre af handelsvarer, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved musikforlagsvirksomhed indregnes i resultatopgørelsen, når royalty m.v. udbetales. Nettoomsætningen ved salg af malerier indregnes når salget er afsluttet, typisk ved modtagelse af betaling.

Variable omkostninger omfatter omkostninger til varekøb til malerier, omkostninger til musikproduktion, samt kommission ved salg af malerier.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.



## Anvendt 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.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renterindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år eller har en kostpris på under 12.900 kr. pr enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datervirksomhed 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.

### 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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Nesdam ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.251.786</b>	<b>286.869</b>
1 Personaleomkostninger	-253.666	-280.888
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-125.507	-162.465
Andre driftsomkostninger	-1.247.308	0
<b>Driftsresultat</b>	<b>625.305</b>	<b>-156.484</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	751.911	220.199
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	30.037	29.197
Andre finansielle indtægter	76.390	101.461
Øvrige finansielle omkostninger	-124.619	-224.140
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.359.024</b>	<b>-29.767</b>
Skat af årets resultat	-437.138	24.364
<b>Årets resultat</b>	<b>921.886</b>	<b>-5.403</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	551.911	20.199
Udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
Overføres til overført resultat	318.275	0
Disponeret fra overført resultat	0	-76.202
<b>Disponeret i alt</b>	<b>921.886</b>	<b>-5.403</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
	Grunde og bygninger	3.614.366	7.126.115
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	128.900	182.795
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.743.266</u>	<u>7.308.910</u>
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.827.492	1.275.581
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.827.492</u>	<u>1.275.581</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>5.570.758</u></b>	<b><u>8.584.491</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	63.500	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	937.133	628.198
	Udskudte skatteaktiver	3.058	21.954
	Tilgodehavende selskabsskat	0	216.243
	Andre tilgodehavender	268.838	347.150
	Tilgodehavender i alt	<u>1.272.529</u>	<u>1.213.545</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.807.030	2.458.448
	Værdipapirer i alt	<u>2.807.030</u>	<u>2.458.448</u>
	Likvide beholdninger	<u>539.315</u>	<u>20.713</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.618.874</u></b>	<b><u>3.692.706</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>10.189.632</u></b>	<b><u>12.277.197</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	2016	2015
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.500.586	948.675
Overført resultat	4.857.729	4.539.454
Foreslået udbytte for regnskabsåret	51.700	50.600
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>6.610.015</u></b>	<b><u>5.738.729</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
4 Gæld til realkreditinstitutter	2.813.000	4.762.692
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.813.000</u>	<u>4.762.692</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	0	68.205
Leverandører af varer og tjenesteydelser	36.486	52.422
Selskabsskat	40.447	0
Anden gæld	689.684	1.655.149
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>766.617</u>	<u>1.775.776</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.579.617</u></b>	<b><u>6.538.468</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>10.189.632</u></b>	<b><u>12.277.197</u></b>
<b>5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>6 Eventualposter</b>		

Noter

	2016	2015	
<b>1. Personaleomkostninger</b>			
Lønninger og gager	209.803	263.333	
Andre omkostninger til social sikring	369	4.680	
Personaleomkostninger i øvrigt	43.494	12.875	
	<b>253.666</b>	<b>280.888</b>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1	
<b>2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b>			
Renteindtægter, mellemregning Madsen Fanø ApS	30.037	29.197	
	<b>30.037</b>	<b>29.197</b>	
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Kostpris primo	326.906	326.906	
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>326.906</b>	<b>326.906</b>	
Opskrivninger primo	948.675	928.476	
Årets resultat	751.911	220.199	
Udbytte	-200.000	-200.000	
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>1.500.586</b>	<b>948.675</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.827.492</b>	<b>1.275.581</b>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Madsen Fanø ApS, Fanø	100 %	1.827.492	751.911
		<b>1.827.492</b>	<b>751.911</b>
<b>4. Gæld til realkreditinstitutter</b>			
Gæld til realkreditinstitutter i alt		2.813.000	4.830.897
Heraf forfalder inden for 1 år		0	-68.205
		<b>2.813.000</b>	<b>4.762.692</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		2.813.000	4.056.589

**Noter**

---

31/12 201631/12 2015**5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.813 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 3.614 t.kr.

**6. Eventualposter****Sambeskatning**

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.