

Nesdam ApS

CVR-nr. 16 20 40 05

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. april 2016.

Johnny Madsen
Dirigent

Medlem af: **RGD** RevisorGruppen Danmark

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter | 13 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fanø, den 7. april 2016

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 2015. 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Lemvig, den 7. april 2016

VESTJYSK REVISION

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12 29 25 11

Richard Hansen
statsautoriseret revisor

Ole Tang
registreret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------|---|
| Selskabet | 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 |
| | 24. regnskabsår |
| Direktion | Johnny Madsen |
| Revision | Vestjysk Revision Statsautoriseret revisionsaktieselskab Andrupsgade 7 7620 Lemvig |

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -5.403 kr. mod 420.256 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

I året 2015 har selskabet haft uenighed med galleriet omkring åbningstider mv. og Johnny Madsens kunstneriske energi har i store dele af året været fokuseret på tilblivelsen af den nye plade "godt nyt", hvilket har medvirket til en neddrøbling af malerisalget. I 2016 har selskabet etableret nye aftaler vedrørende salg af malerier, og der er i starten af 2016 realiseret en væsentlig større omsætning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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

Bruttoresultat

Bruttoresultat 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. Nettoomsætning ved salg af malerier indregnes når salget er afsluttet, typisk ved modtagelse af betaling.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, 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 poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og u-realiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders 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 af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. 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

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt kunstværker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger | 50 år | 0-20 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | |
| Kunstværker | 5 år | |

Aktiver med en 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 afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - 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.

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

Prioritetsgæld er 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>2015</u> | <u>2014</u> |
|--|-----------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 286.869 | 1.067.872 |
| 1 Personaleomkostninger | -280.888 | -388.316 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -162.465 | -200.348 |
| Driftsresultat | -156.484 | 479.208 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 220.199 | 187.384 |
| 2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 29.197 | 36.010 |
| Andre finansielle indtægter | 101.461 | 85.534 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -224.140 | -223.426 |
| Resultat før skat | -29.767 | 564.710 |
| 3 Skat af årets resultat | 24.364 | -144.454 |
| Årets resultat | -5.403 | 420.256 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 20.199 | 187.384 |
| Udbytte for regnskabsåret | 50.600 | 49.900 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 182.972 |
| Disponeret fra overført resultat | -76.202 | 0 |
| Disponeret i alt | -5.403 | 420.256 |

Balance 31. december

| Aktiver | | 2015 | 2014 |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | | <u> </u> | <u> </u> |
| Anlægsaktiver | | | |
| | Grunde og bygninger | 7.126.115 | 7.200.813 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 96.211 | 59.646 |
| | Kunstværker | 86.584 | 103.197 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>7.308.910</u> | <u>7.363.656</u> |
| 4 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | <u>1.275.581</u> | <u>1.255.382</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>1.275.581</u> | <u>1.255.382</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>8.584.491</u> | <u>8.619.038</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 34.250 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 628.198 | 916.743 |
| | Udskudte skatteaktiver | 21.954 | 50.582 |
| | Tilgodehavende selskabsskat | 216.243 | 111.049 |
| | Andre tilgodehavender | 347.153 | 159.726 |
| | Forudbetalte omkostninger | 0 | 26.459 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>1.213.548</u> | <u>1.298.809</u> |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>2.458.447</u> | <u>2.587.320</u> |
| | Værdipapirer i alt | <u>2.458.447</u> | <u>2.587.320</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>20.713</u> | <u>37.800</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>3.692.708</u> | <u>3.923.929</u> |
| | Aktiver i alt | <u>12.277.199</u> | <u>12.542.967</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 200.000 | 200.000 |
| 6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 948.675 | 928.476 |
| 7 Overført resultat | 4.539.454 | 4.615.656 |
| 8 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 50.600 | 49.900 |
| Egenkapital i alt | <u>5.738.729</u> | <u>5.794.032</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| 9 Gæld til realkreditinstitutter | 4.762.692 | 4.843.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>4.762.692</u> | <u>4.843.000</u> |
| Kortfristet del af langfristet gæld | 68.205 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 52.422 | 58.704 |
| Anden gæld | 1.655.151 | 1.847.231 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.775.778</u> | <u>1.905.935</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>6.538.470</u> | <u>6.748.935</u> |
| Passiver i alt | <u>12.277.199</u> | <u>12.542.967</u> |
| 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 Eventualposter | | |

Noter

| | 2015 | 2014 | |
|---|------------------|--------------------|-----------------------|
| 1. Personalemkostninger | | | |
| Lønninger og gager | 263.333 | 379.126 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.680 | 3.740 | |
| Personalemkostninger i øvrigt | 12.875 | 5.450 | |
| | 280.888 | 388.316 | |
| 2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 29.197 | 36.010 | |
| | 29.197 | 36.010 | |
| 3. Skat af årets resultat | | | |
| Skat af årets resultat | -53.016 | 146.951 | |
| Årets regulering af udskudt skat | 28.628 | -2.651 | |
| Regulering af tidligere års skat | 24 | 154 | |
| | -24.364 | 144.454 | |
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. januar | 326.906 | 326.906 | |
| Kostpris 31. december | 326.906 | 326.906 | |
| Opskrivninger 1. januar | 928.476 | 741.092 | |
| Årets resultat | 220.199 | 187.384 | |
| Udbytte | -200.000 | 0 | |
| Opskrivninger 31. december | 948.675 | 928.476 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 1.275.581 | 1.255.382 | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
| Madsen Fanø ApS, Fanø, | 100 % | 1.275.581 | 220.199 |

Noter

| | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. januar | 200.000 | 200.000 |
| | <u>200.000</u> | <u>200.000</u> |
| 6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger 1. januar | 928.476 | 741.092 |
| Resultatandel | 20.199 | 187.384 |
| | <u>948.675</u> | <u>928.476</u> |
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. januar | 4.615.656 | 4.432.684 |
| Årets overførte overskud | -76.202 | 182.972 |
| | <u>4.539.454</u> | <u>4.615.656</u> |
| 8. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. januar | 49.900 | 50.000 |
| Udloddet udbytte | -49.900 | -50.000 |
| Udbytte for regnskabsåret | 50.600 | 49.900 |
| | <u>50.600</u> | <u>49.900</u> |
| 9. Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Realkreditlån, Totalkredit | 2.819.000 | 2.819.000 |
| Realkreditlån, Nykredit | 0 | 2.024.000 |
| Realkreditlån, Nykredit | 2.011.897 | 0 |
| | 4.830.897 | 4.843.000 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -68.205 | 0 |
| | <u>4.762.692</u> | <u>4.843.000</u> |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | 4.056.589 | 4.413.446 |

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.830 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 7.126 t.kr.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.