

Majholm Media ApS
Vesterbrogade 28, 3.tv.
1620 København V
CVR-nr. 28107234

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2018

Dirigent

Navn: Joachim Wiese Majholm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Majholm Media ApS
Vesterbrogade 28, 3.tv.
1620 København V

CVR-nr.: 28107234
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Joachim Wiese Majholm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for Majholm Media ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

San Francisco, den 31.05.2018

Direktion

Joachim Wiese Majholm

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Majholm Media ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Majholm Media ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis 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 for 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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

Den uafhængige revisors erklæringer

vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

København, den 31.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jan Larsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16541

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at investere og forvalte selskabets formue, dels i "start-ups", og dels i børsnoterede værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 2.198 t.kr., hvilket ledelsen anser for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets investeringer i "start-up" virksomheder nationalt og internationalt fordre en hvis grad af usikkerhed omkring indregning og måling af selskabernes værdi. Det er ledelsens forventning, at selskaberne fremadrettet vil vise sig rentable, og ledelsen vurderer på denne baggrund, at der ikke er behov for yderligere nedskrivninger af selskabets kapitalandele i "start-up" selskaberne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(176.160)	(385.871)
Personaleomkostninger	2	<u>(840.274)</u>	<u>(1.095.227)</u>
Driftsresultat		(1.016.434)	(1.481.098)
Andre finansielle indtægter	3	4.235.444	235.902
Nedskrivning af finansielle aktiver	4	(208.710)	0
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(233.766)</u>	<u>(2.150.103)</u>
Resultat før skat		2.776.534	(3.395.299)
Skat af årets resultat	6	(563.682)	603.243
Andre skatter		<u>(14.968)</u>	<u>(38.251)</u>
Årets resultat		<u>2.197.884</u>	<u>(2.830.307)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>2.197.884</u>	<u>(2.830.307)</u>
		<u>2.197.884</u>	<u>(2.830.307)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.166	5.166
Materielle anlægsaktiver	7	5.166	5.166
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.200.000	1.200.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	155.178
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.073.710	2.135.106
Finansielle anlægsaktiver	8	4.273.710	3.490.284
Anlægsaktiver		4.278.876	3.495.450
Udskudt skat		105.000	686.000
Andre tilgodehavender		21.413	0
Tilgodehavende selskabsskat		49.628	21.413
Tilgodehavender		176.041	707.413
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.600.837	19.191.242
Værdipapirer og kapitalandele		14.600.837	19.191.242
Likvide beholdninger		6.870.997	256.892
Omsætningsaktiver		21.647.875	20.155.547
Aktiver		25.926.751	23.650.997

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		25.586.547	23.388.663
Egenkapital		25.711.547	23.513.663
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.250	25.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		183.954	104.292
Anden gæld		0	8.042
Kortfristede gældsforpligtelser		215.204	137.334
Gældsforpligtelser		215.204	137.334
Passiver		25.926.751	23.650.997
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	23.388.663	23.513.663
Årets resultat	0	2.197.884	2.197.884
Egenkapital ultimo	125.000	25.586.547	25.711.547

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets investeringer i finansielle anlægsaktiver vedrører kapitalandele i "start-up" virksomheder. Værdiansættelsen af kapitalandelene er afhængige af den fremtidige udvikling. Det er som omtalt i ledelsesberetningen, ledelsens forventning at selskaberne vil blive rentable og det forventes at selskaberne indenfor de næste par år vil forøge omsætningen væsentligt og efterfølgende blive profitable. Genindvindingsværdien vurderes derfor værende højere end kostprisen, og ledelsens vurdering er at der ikke er et nedskrivningsbehov.

Værdiansættelsen af kapitalandelene er sket på baggrund af ovenstående forventninger, men er efter ledelsens vurdering behæftet med en vis usikkerhed, såfremt selskaberne mod forventning ikke opnår de forventede resultater.

	2017	2016
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	834.759	1.089.664
Andre omkostninger til social sikring	3.576	5.019
Andre personaleomkostninger	1.939	544
	840.274	1.095.227
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

	2017	2016
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	6.877	5.178
Renteindtægter i øvrigt	21.775	2.022
Dagsværdireguleringer	4.015.936	0
Øvrige finansielle indtægter	190.856	228.702
	4.235.444	235.902

4. Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver vedrører nedskrivninger og realiserede tab af andre værdipapirer og kapitalandele.

Noter

	2017	2016
	kr.	kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	3.821	362
Dagsværdireguleringer	0	2.000.759
Øvrige finansielle omkostninger	229.945	148.982
	233.766	2.150.103
	2017	2016
	kr.	kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	30.419	0
Ændring af udskudt skat	629.183	(686.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(95.920)	82.757
	563.682	(603.243)
		Andre
		anlæg,
		drifts-
		materiel og
		inventar
		kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.166
Kostpris ultimo		5.166
Regnskabsmæssig værdi ultimo		5.166

Noter

	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	1.200.000	155.178	2.355.106
Tilgange	0	0	1.762.538
Afgange	0	(155.178)	(895.288)
Kostpris ultimo	1.200.000	0	3.222.356
Nedskrivninger primo	0	0	(220.000)
Årets nedskrivninger	0	0	(148.646)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	220.000
Nedskrivninger ultimo	0	0	(148.646)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.200.000	0	3.073.710

9. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmer for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder konsulenthonorarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger samt kontorholdsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst, som virksomheden ikke får refunderet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Kunst måles til kostpris, og der afskrives ikke på kunst.

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

Restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapital andele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir og kryptovaluta, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.