

Cascam ApS

Egebjergvej 75, 8220 Brabrand

CVR-nr. 71 34 85 12

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. oktober 2016.

Finn Poulsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Cascam 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 10. oktober 2016

Direktion

Finn Poulsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Cascam ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cascam ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets aktionærer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i året.

Selskabet har som omtalt ovenfor i regnskabsåret ydet lån til aktionærer. Selskabet har i strid med kildeskatteloven ikke indeholdt og indberettet skat heraf, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 10. oktober 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Henrik Sondrup
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cascam ApS Egebjergvej 75 8220 Brabrand
	CVR-nr.: 71 34 85 12 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Finn Poulsen, Direktør
Revision	Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Jyske Bank, Erhvervscenter Aarhus, Østergade 4, 8000 Aarhus C
Dattervirksomhed	PC-Software A/S, Aarhus

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i investering i datterselskabet PC-Software A/S, investering i værdipapirer og erhvervsejendom til udlejning.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der væsentligt har påvirket årets resultat.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret væsentlige usikkerheder ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 924 t.kr. mod 872 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.035 t.kr. mod 4.771 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cascam 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende ejendommen

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendommen samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre eksterne omkostninger omfatter personaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Omkostninger vedrørende ejendommen

Omkostninger vedrørende ejendommen indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendommen, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter arbejdsgiveradministrerede pensioner.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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 efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cascam ApS som administrationselskab 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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	924.259	872.257
Personaleomkostninger	-368.344	-331.195
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-262.185	-262.185
Driftsresultat	293.730	278.877
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	679.946	488.426
Andre finansielle indtægter	1.486.825	5.118.201
1 Øvrige finansielle omkostninger	-25.668	-76.394
Resultat før skat	2.434.833	5.809.110
Skat af årets resultat	-400.020	-1.038.321
Årets resultat	2.034.813	4.770.789
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	679.946	116.726
Udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Overføres til overført resultat	1.254.867	4.554.063
Disponeret i alt	2.034.813	4.770.789

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Grunde og bygninger	9.487.440	9.740.704
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>17.842</u>	<u>26.763</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.505.282</u>	<u>9.767.467</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>4.220.148</u>	<u>3.540.202</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.220.148</u>	<u>3.540.202</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.725.430</u>	<u>13.307.669</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.125.869	1.206.650
	Andre tilgodehavender	0	30.444
5	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	36.388
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>14.575</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.125.869</u>	<u>1.288.057</u>
	Værdipapirer	<u>37.300.721</u>	<u>36.422.083</u>
	Værdipapirer i alt	<u>37.300.721</u>	<u>36.422.083</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.972.397</u>	<u>2.324.577</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>40.398.987</u>	<u>40.034.717</u>
	Aktiver i alt	<u>54.124.417</u>	<u>53.342.386</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	500.000	500.000
7 Reserve for opskrivninger af ejendom	4.906.199	5.004.141
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.095.148	2.415.202
9 Overført resultat	41.423.653	40.070.844
10 Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000
Egenkapital i alt	<u>50.025.000</u>	<u>48.090.187</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	862.000	907.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>862.000</u>	<u>907.000</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	2.573.467	2.726.614
Deposita	246.187	246.187
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.819.654</u>	<u>2.972.801</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	149.000	144.045
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.000	21.000
Selskabsskat	125.604	1.095.607
Anden gæld	122.159	111.746
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>417.763</u>	<u>1.372.398</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.237.417</u>	<u>4.345.199</u>
Passiver i alt	<u>54.124.417</u>	<u>53.342.386</u>
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Eventualposter		

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	25.668	76.394
	<u>25.668</u>	<u>76.394</u>
2. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	6.258.507	6.258.507
Kostpris 30. juni 2016	<u>6.258.507</u>	<u>6.258.507</u>
Opskrivninger 1. juli 2015	6.792.262	6.792.262
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>6.792.262</u>	<u>6.792.262</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-3.310.065	-3.056.801
Årets afskrivninger	-253.264	-253.264
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-3.563.329</u>	<u>-3.310.065</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>9.487.440</u>	<u>9.740.704</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	193.356	157.672
Tilgang i årets løb	0	35.684
Kostpris 30. juni 2016	<u>193.356</u>	<u>193.356</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-166.593	-157.672
Årets afskrivninger	-8.921	-8.921
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>-175.514</u>	<u>-166.593</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>17.842</u>	<u>26.763</u>

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	1.125.000	1.125.000
Kostpris 30. juni 2016	1.125.000	1.125.000
Opskrivninger 1. juli 2015	2.415.202	2.298.476
Årets resultat	679.946	488.426
Udbytte	0	-371.700
Opskrivninger 30. juni 2016	3.095.148	2.415.202
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	4.220.148	3.540.202
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
PC-Software A/S	Aarhus	90 %
5. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse		
Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret
Direktion	10,05	36.388
		Tilgodehavende i alt 30. juni 2016
		0
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	500.000	500.000
	500.000	500.000
7. Reserve for opskrivninger af ejendom		
Reserve for opskrivninger af ejendom 1. juli 2015	5.004.141	5.153.162
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-97.942	-149.021
	4.906.199	5.004.141

Noter

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. juli 2015	2.415.202	2.298.476
Årets resultat	<u>679.946</u>	<u>116.726</u>
	<u>3.095.148</u>	<u>2.415.202</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	40.070.844	35.367.760
Årets overførte overskud eller underskud	1.254.867	4.554.063
Overført fra Reserve for opskrivning af ejendom	<u>97.942</u>	<u>149.021</u>
	<u>41.423.653</u>	<u>40.070.844</u>
10. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2015	100.000	100.000
Udloddet udbytte	-100.000	-100.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<p>Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.800 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 9.487 t.kr.</p> <p>Pantebrevets hovedstol er 3.020 t.kr. og ligger til sikkerhed for dels realkredit og dels mellemværende med pengeinstitut.</p>		

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Sambeskatning

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

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 126 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 132 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.