
Madscam ApS

Rønne Allé 96, 8600 Silkeborg

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 85 35 33 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /5 2019

Carsten Steen Andersen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Madscam ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 2. maj 2019

Direktion

Carsten Steen Andersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Madscam ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Madscam ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 IESBA's etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen 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.

Skjern, den 2. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor

mne27765

Selskabsoplysninger

Selskabet

Madscam ApS
Rønne Allé 96
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 85 35 33 14
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 39. regnskabsår
Hjemstedskommune: Silkeborg

Direktion

Carsten Steen Andersen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østergade 40
6900 Skjern

Pengeinstitut

Nykredit
Kalvebod Brygge 4
1780 København V

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttotab		-262.621	-298.556
Personaleomkostninger	2	-827.674	-827.133
Resultat før afskrivninger		-1.090.295	-1.125.689
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	25.000	-28.000
Resultat før finansielle poster		-1.065.295	-1.153.689
Finansielle indtægter		967.697	3.003.709
Finansielle omkostninger		-7.151.601	-653.624
Resultat før skat		-7.249.199	1.196.396
Skat af årets resultat	4	-30.498	-67.642
Årets resultat		-7.279.697	1.128.754

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte		0	5.000.000
Overført resultat		-7.279.697	-3.871.246
		-7.279.697	1.128.754

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.931.161	2.931.161
Materielle anlægsaktiver	5	2.931.161	2.931.161
Anlægsaktiver		2.931.161	2.931.161
Andre tilgodehavender		5.998	118.455
Selskabsskat		165.776	148.293
Tilgodehavender		171.774	266.748
Værdipapirer	6	38.818.006	50.026.406
Likvide beholdninger		425.336	125.033
Omsætningsaktiver		39.415.116	50.418.187
Aktiver		42.346.277	53.349.348

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000
Overført resultat		27.661.325	34.941.022
Egenkapital	7	27.861.325	35.141.022
Kreditinstitutter		9.220.764	7.692.431
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		5.145.183	5.377.280
Anden gæld		119.005	5.138.615
Kortfristede gældsforpligtelser		14.484.952	18.208.326
Gældsforpligtelser		14.484.952	18.208.326
Passiver		42.346.277	53.349.348
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i datterselskaber samt investering i obligationer og aktier samt dermed beslægtet virksomhed.

	2018 DKK	2017 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	816.098	816.098
Andre omkostninger til social sikring	11.576	11.035
	827.674	827.133
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	2	2
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	28.000
Gevinst og tab ved afhændelse	-25.000	0
	-25.000	28.000
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	30.498	67.642
	30.498	67.642

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	3.118.999
Afgang i årets løb	<u>-140.000</u>
Kostpris 31. december	<u>2.978.999</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	187.838
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-140.000</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>47.838</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.931.161</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>

6 Værdipapirer

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Aktier	38.547.972	49.745.567
Obligationer	<u>270.034</u>	<u>280.839</u>
	<u>38.818.006</u>	<u>50.026.406</u>

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	34.941.022	35.141.022
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-7.279.697</u>	<u>-7.279.697</u>
Egenkapital 31. december	<u>200.000</u>	<u>27.661.325</u>	<u>27.861.325</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant- og sikkerhedsstillelser i værdipapirer med en samlet regnskabsmæssig værdi på	<u>32.265.498</u>	<u>43.464.557</u>

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Madscam ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration, lokaler mv.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, valutakursreguleringer, kursgevinst og -tab samt kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt. Kunst afskrives ikke.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Unoterede aktier, indregnet under omsætningsaktiver, indregnes til kostpris.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.