

Madscam ApS
Rønne Allé 96, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 85 35 33 14

Årsrapport

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2023

Carsten Steen Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Madscam 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 28. juni 2023

Direktion

Ann Douglas Andersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Madscam ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Madscam ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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 28. juni 2023

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Henrik Ludvigsen

statsautoriseret revisor
mne27765

Selskabsoplysninger

Selskabet	Madscam ApS Rønne Allé 96 8600 Silkeborg
	Telefon: 45819011
	CVR-nr.: 85 35 33 14
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 43. regnskabsår
Direktion	Ann Douglas Andersen
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Erhvervsparken 7B 6900 Skjern
Bankforbindelse	Nykredit Kalvebod Brygge 4 1780 København V
Modervirksomhed	Madscam Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Madscam ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Bruttotab

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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.

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.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover 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.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttotab	-231.021	-271.755
3 Personaleomkostninger	-595.775	-616.827
Driftsresultat	-826.796	-888.582
Andre finansielle indtægter	4.500.782	2.830.951
4 Øvrige finansielle omkostninger	-29.060.638	-13.905.043
Resultat før skat	-25.386.652	-11.962.674
5 Skat af årets resultat	65.417	-20.287
Årets resultat	-25.321.235	-11.982.961
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-25.321.235	-11.982.961
Disponeret i alt	-25.321.235	-11.982.961

Balance 31. december

Aktiver		<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>2.931.161</u>	<u>2.931.161</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.931.161</u>	<u>2.931.161</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.931.161</u>	<u>2.931.161</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	360.650	238.500
	Tilgodehavende selskabsskat	849.218	1.026.895
	Andre tilgodehavender	<u>331.101</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>1.540.969</u>	<u>1.265.395</u>
7	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>53.525.933</u>	<u>69.471.446</u>
	Værdipapirer i alt	<u>53.525.933</u>	<u>69.471.446</u>
	Likvide beholdninger	<u>50.236</u>	<u>3.378.926</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>55.117.138</u>	<u>74.115.767</u>
	Aktiver i alt	<u>58.048.299</u>	<u>77.046.928</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	<u>30.555.367</u>	<u>55.876.602</u>
Egenkapital i alt	<u>30.755.367</u>	<u>56.076.602</u>
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	17.834.874	11.310.510
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	9.351.950	9.530.905
Anden gæld	<u>106.108</u>	<u>128.911</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>27.292.932</u>	<u>20.970.326</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>27.292.932</u>	<u>20.970.326</u>
 Passiver i alt	<u>58.048.299</u>	<u>77.046.928</u>

- 1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 2 Oplysninger om dagsværdi
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	200.000	55.876.602	56.076.602
Årets overførte overskud eller underskud	0	-25.321.235	-25.321.235
	<u>200.000</u>	<u>30.555.367</u>	<u>30.755.367</u>

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

2. Oplysninger om dagsværdi

	<u>Børsnoterede aktier</u>	<u>Børsnoterede obligationer</u>
Dagsværdi 31. december	36.247.261	17.278.671
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>-23.594.736</u>	<u>-881.685</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>

3. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	590.464	607.402
Andre omkostninger til social sikring	<u>5.311</u>	<u>9.425</u>
	<u>595.775</u>	<u>616.827</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

4. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	<u>29.060.638</u>	<u>13.905.043</u>
	<u>29.060.638</u>	<u>13.905.043</u>

5. Skat af årets resultat

Regulering af tidligere års skat	-65.417	0
Andre skatter	<u>0</u>	<u>20.287</u>
	<u>-65.417</u>	<u>20.287</u>

Noter

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	<u>2.978.999</u>	<u>2.978.999</u>
Kostpris 31. december	<u>2.978.999</u>	<u>2.978.999</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	<u>-47.838</u>	<u>-47.838</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-47.838</u>	<u>-47.838</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.931.161</u>	<u>2.931.161</u>
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Obligationer	17.278.671	0
Aktier	<u>36.247.262</u>	<u>69.471.446</u>
	<u>53.525.933</u>	<u>69.471.446</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med Nykredit Bank er der stillet sikkerhed i værdipapirer med en samlet regnskabsmæssig værdi på 53.526 t.kr. pr. 31. december 2022.