

Madscam ApS
Rønne Allé 96, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 85 35 33 14

Årsrapport

2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. september 2020

Carsten Steen Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 1. september 2020

Direktion

Carsten Steen 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 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 FSR – danske revisors 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 1. september 2020

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 40. regnskabsår
Direktion	Carsten Steen Andersen
Revisor	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Østergade 40 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, lokaler m.v.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 sambeskattede 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

Øvrige 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. Kunst afskrives ikke.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiringelse, 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.

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 og kontantbeholdninger.

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttotab	-175.487	-262.620
2 Personaleomkostninger	-828.596	-827.674
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>25.000</u>
Driftsresultat	-1.004.083	-1.065.294
Andre finansielle indtægter	9.079.031	967.695
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-284.247</u>	<u>-7.151.600</u>
Resultat før skat	7.790.701	-7.249.199
4 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>-30.498</u>
Ordinært resultat efter skat	7.790.701	-7.279.697
Årets resultat	<u>7.790.701</u>	<u>-7.279.697</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	7.790.701	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-7.279.697</u>
Disponeret i alt	<u>7.790.701</u>	<u>-7.279.697</u>

Balance 31. december

Aktiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	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	118.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	303.695	165.776
	Andre tilgodehavender	<u>85.588</u>	<u>5.998</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>507.283</u>	<u>171.774</u>
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>38.141.269</u>	<u>38.818.006</u>
	Værdipapirer i alt	<u>38.141.269</u>	<u>38.818.006</u>
	Likvide beholdninger	<u>173.392</u>	<u>425.336</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>38.821.944</u>	<u>39.415.116</u>
	Aktiver i alt	<u>41.753.105</u>	<u>42.346.277</u>

Balance 31. december

Passiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	200.000	200.000
7	Overført resultat	35.452.026	27.661.325
	Egenkapital i alt	<u>35.652.026</u>	<u>27.861.325</u>
 Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	884.115	9.220.764
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.103.614	5.145.183
	Anden gæld	113.350	119.005
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.101.079</u>	<u>14.484.952</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.101.079</u>	<u>14.484.952</u>
	 Passiver i alt	 <u>41.753.105</u>	 <u>42.346.277</u>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	815.363	816.098
Andre omkostninger til social sikring	13.233	11.576
	<u>828.596</u>	<u>827.674</u>
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>-25.000</u>
	<u>0</u>	<u>-25.000</u>
4. Skat af årets resultat		
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>30.498</u>
	<u>0</u>	<u>30.498</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	2.978.999	3.118.999
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-140.000</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>2.978.999</u>	<u>2.978.999</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-47.838	-187.838
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>140.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-47.838</u>	<u>-47.838</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>2.931.161</u>	<u>2.931.161</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Obligationer	2.976.220	270.034
Aktier	<u>35.165.049</u>	<u>38.547.972</u>
	<u>38.141.269</u>	<u>38.818.006</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	27.661.325	34.941.022
Årets overførte overskud eller underskud	<u>7.790.701</u>	<u>-7.279.697</u>
	<u>35.452.026</u>	<u>27.661.325</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Pant- og sikkerhedsstillelse i værdipapirer med en samlet regnskabsmæssig værdi på 31.672.545 kr. pr. 31. december 2019.		