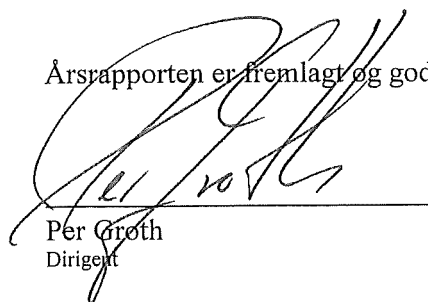


PicoPublish ApS
Vejlsøvej 51, bygning o, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 31 08 68 76

Årsrapport
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/12 2016



Per Groth
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for PicoPublish 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. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015/16 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 12. december 2016

Direktion



Per Groth

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejeren i PicoPublish ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for PicoPublish ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

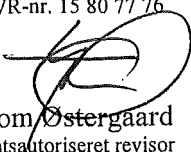
Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 12. december 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76


Tom Østergaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

PicoPublish ApS
Vejlsovej 51, bygning o
8600 Silkeborg

Hjemmeside: www.picopublish.com

CVR-nr.: 31 08 68 76

Stiftet: 3. december 2007

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Per Groth

Revisor

Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab
Ballevej 2 B
8600 Silkeborg

Modervirksomhed

PGROTH Holding ApS
BSM Holding Silkeborg ApS

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er i lighed med tidligere år salg af software samt konsulentytelser og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

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 PicoPublish 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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af 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.

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

EDB	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste	9.056.645	6.183.782
1 Personaleomkostninger	-7.087.885	-4.831.410
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-35.873	-117.191
Driftsresultat	1.932.887	1.235.181
Andre finansielle indtægter	4.216	11.739
Nedskrivning af finansielle aktiver	1.942	-50.000
2 Øvrige finansielle omkostninger	-11.199	-37.000
Resultat før skat	1.927.846	1.159.920
3 Skat af årets resultat	-434.345	-289.399
Årets resultat	1.493.501	870.521
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.900.000	900.000
Disponeret fra overført resultat	-406.499	-29.479
Disponeret i alt	1.493.501	870.521

Balance 30. september

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	54.540	54.540
Materielle anlægsaktiver i alt	54.540	54.540
Anlægsaktiver i alt	54.540	54.540
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.323.389	2.578.123
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.875	75.154
Andre tilgodehavender	85.057	80.783
Periodeafgrænsningsposter	13.979	0
Tilgodehavender i alt	2.429.300	2.734.060
Likvide beholdninger	3.206.476	1.497.354
Omsætningsaktiver i alt	5.635.776	4.231.414
Aktiver i alt	5.690.316	4.285.954

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
6 Anpartskapital	138.890	125.000
7 Overkurs ved emission	0	0
8 Overført resultat	623.119	394.839
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.900.000	900.000
Egenkapital i alt	<u>2.662.009</u>	<u>1.419.839</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	11.999	9.844
Hensatte forpligtelser i alt	<u>11.999</u>	<u>9.844</u>
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	271.488
Leverandører af varer og tjenesteydelser	623.316	943.321
Selskabsskat	429.454	529.672
Anden gæld	1.612.288	1.002.290
Periodeafgrænsningsposter	351.250	109.500
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.016.308</u>	<u>2.856.271</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.016.308</u>	<u>2.856.271</u>
Passiver i alt	<u>5.690.316</u>	<u>4.285.954</u>

10 Eventualposter

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	6.095.088	4.060.213
Pensioner	600.787	478.658
Andre omkostninger til social sikring	45.397	31.140
Personalemkostninger i øvrigt	346.613	261.399
	<u>7.087.885</u>	<u>4.831.410</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>14</u>	<u>10</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	0	35.235
Andre rentekomkostninger	11.199	1.765
	<u>11.199</u>	<u>37.000</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	432.190	287.264
Årets regulering af udskudt skat	2.155	2.135
	<u>434.345</u>	<u>289.399</u>
4. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober		<u>88.645</u>
Kostpris 30. september		<u>88.645</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober		<u>34.105</u>
Af- og nedskrivninger 30. september		<u>34.105</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>54.540</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	0	50.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-50.000</u>
Kostpris 30. september	<u>0</u>	<u>0</u>
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Additionsoft ApS	Silkeborg	0 %
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
6. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. oktober	125.000	125.000
Kontant kapitaludvidelse den 12. marts 2016	<u>13.890</u>	<u>0</u>
	<u>138.890</u>	<u>125.000</u>
<p>Aktiekapitalen består af aktier á 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
7. Overkurs ved emission		
Overkurs ved emission 1. oktober	634.778	0
Årets overkurs ved emission	<u>-634.778</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	394.840	424.318
Årets overførte overskud eller underskud	-406.499	-29.479
Overført overkurs ved emission	<u>634.778</u>	<u>0</u>
	<u>623.119</u>	<u>394.839</u>

Noter

	<u>30/9 2016</u>	<u>30/9 2015</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober	900.000	1.200.000
Udloddet udbytte	-900.000	-1.200.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.900.000</u>	<u>900.000</u>
	<u>1.900.000</u>	<u>900.000</u>

10. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på 240 t.kr. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med seks måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PGROTH Holding ApS, CVR-nr. 36 44 33 08 som administrationselskab 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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