

**PicoPublish ApS**  
**Glarmestervej 20A, 8600 Silkeborg**

**CVR-nr. 31 08 68 76**

**Årsrapport**

**2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2017

---

**Per Groth**  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 26. oktober 2017

**Direktion**

Per Groth

## Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

### Til anpartshaveren i PicoPublish ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for PicoPublish ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Silkeborg, den 26. oktober 2017

### Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Tom Østergaard  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	PicoPublish ApS Garmestervej 20A 8600 Silkeborg
	Hjemmeside: <a href="http://www.picopublish.com">www.picopublish.com</a>
	CVR-nr.: 31 08 68 76
	Stiftet: 3. december 2007
	Hjemsted: Silkeborg
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Per Groth
<b>Revisor</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Ballevej 2 B 8600 Silkeborg
<b>Modervirksomhed</b>	PGROTH Holding ApS BSM Holding Silkeborg ApS

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af software samt konsulenttydelser 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 den nye årsregnskabslov. Implementeringen af den nye årsregnskabslov har ikke givet ændringer i indregning og målinger i årsrapporten 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.

## **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 indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. 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 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**

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og 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.

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.

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
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.

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.

### **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.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **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

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>12.710.393</b>	<b>9.056.644</b>
1 Personaleomkostninger	-9.601.022	-7.087.884
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-265.781</u>	<u>-35.873</u>
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.843.590</b>	<b>1.932.887</b>
Andre finansielle indtægter	8.503	4.216
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	1.942
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-283</u>	<u>-11.199</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.851.810</b>	<b>1.927.846</b>
2 Skat af årets resultat	<u>-613.232</u>	<u>-434.345</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>2.238.578</u></b>	<b><u>1.493.501</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.900.000
Overføres til overført resultat	738.578	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-406.499</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>2.238.578</u></b>	<b><u>1.493.501</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	111.720	54.540
Materielle anlægsaktiver i alt	111.720	54.540
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>111.720</b>	<b>54.540</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.837.966	2.323.389
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.611	6.875
Andre tilgodehavender	121.600	85.057
Periodeafgrænsningsposter	36.096	13.979
Tilgodehavender i alt	4.005.273	2.429.300
Likvide beholdninger	2.715.142	3.206.476
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>6.720.415</b>	<b>5.635.776</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>6.832.135</b>	<b>5.690.316</b>

## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Egenkapital</b>		
4 Anpartskapital	138.890	138.890
5 Overført resultat	1.361.697	623.119
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.900.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>3.000.587</u></b>	<b><u>2.662.009</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	9.979	11.999
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>9.979</u></b>	<b><u>11.999</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	462.458	623.316
Selskabsskat	554.442	429.454
Anden gæld	2.714.669	1.612.288
Periodeafgrænsningsposter	90.000	351.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.821.569	3.016.308
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.821.569</u></b>	<b><u>3.016.308</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>6.832.135</u></b>	<b><u>5.690.316</u></b>

### 7 Eventualposter

## Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	7.497.793	6.095.087
Pensioner	1.440.320	600.787
Andre omkostninger til social sikring	53.394	45.397
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>609.515</u>	<u>346.613</u>
	<b><u>9.601.022</u></b>	<b><u>7.087.884</u></b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16</u>	<u>14</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	615.252	432.190
Årets regulering af udskudt skat	<u>-2.020</u>	<u>2.155</u>
	<b><u>613.232</u></b>	<b><u>434.345</u></b>
	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. oktober	74.245	74.245
Tilgang i årets løb	<u>68.479</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris 30. september</b>	<b><u>142.724</u></b>	<b><u>74.245</u></b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober	-19.705	-19.705
Årets afskrivninger	<u>-11.299</u>	<u>0</u>
<b>Af- og nedskrivninger 30. september</b>	<b><u>-31.004</u></b>	<b><u>-19.705</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september</b>	<b><u>111.720</u></b>	<b><u>54.540</u></b>
<b>4. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. oktober	138.890	125.000
Kontant kapitaludvidelse den 12. marts 2016	<u>0</u>	<u>13.890</u>
	<b><u>138.890</u></b>	<b><u>138.890</u></b>

## Noter

---

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober	623.119	394.840
Årets overførte overskud eller underskud	738.578	-406.499
Overført overkurs ved emission	<u>0</u>	<u>634.778</u>
	<b><u>1.361.697</u></b>	<b><u>623.119</u></b>
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober	1.900.000	900.000
Udloddet udbytte	-1.900.000	-900.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>1.500.000</u>	<u>1.900.000</u>
	<b><u>1.500.000</u></b>	<b><u>1.900.000</u></b>

## 7. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

#### Husleje

Selskabet har indgået huslejekontrakt med opsigelsesvarsel på 6 måneder, men tidligst pr. 1. april 2020, svarende til en forpligtelse på 670 t.kr. Den årlige husleje er 223 t.kr.

### Sambeskatning

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 550 t.kr.

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