
Pixelz ApS

Nupark 51, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 33 38 57 30

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 20/6 2017

Thomas Kragelund
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Pixelz ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 20. juni 2017

Direktion

Thomas Kragelund

Bestyrelse

Thomas Kragelund

Tejs Dindler Rasmussen

Brian Christopher Guidry

Janus Klok Matthesen

Peter Michael Gejl Grensteen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejerne i Pixelz ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pixelz ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om tilstrækkelig kapitaltilførsel til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i de førstkommende år, men at det er ledelsens vurdering, at kapitaltilførslen vil blive gennemført, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Vi gør opmærksom på note 2 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning af tilgodehavende fra dattervirksomheder og kapitalandele i dattervirksomheder.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 20. juni 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pixelz ApS
Nupark 51
7500 Holstebro

CVR-nr.: 33 38 57 30
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Holstebro

Bestyrelse

Thomas Kragelund
Tejs Dindler Rasmussen
Brian Christopher Guidry
Janus Klok Matthesen
Peter Michael Gejl Grensteen

Direktion

Thomas Kragelund

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltetvej 16 Postboks 1443
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Pixelz ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Hovedaktivitet består af retouchering af fotografier samt ejerskab af kapitalandele i selskaber, hvis aktivitet ligeledes består i retouchering af fotografier.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 534.725, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 4.134.782.

Kapitalberedskabet

Koncernen har med det realiserede resultat og kapitalberedskab behov for at få tilført kapital.

Likviditetssituationen følges nøje af ledelsen for rettidig at foretage tilpasninger i omkostninger og investeringer. Ledelsen er opmærksom på, at likviditetssituationen indikerer, at der er væsentlig usikkerhed der kan rejse betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift.

Koncernen har pr. dags dato overforfalden gæld på DKK 2,3 mio. Ledelsen forventer at indfri den forfaldne gæld i takt med der bliver tilført ny likviditet til koncernen jf det følgende afsnit.

Ledelsen har estimeret at koncerns kapitalbehov i 2017 er i størrelsesorden DKK 8-10 mio. Heraf har selskabet i løbet af 1. halvår 2017 fået tilført DKK 3,5 mio. Ledelsen er endvidere i positiv dialog med nuværende og nye investorer, om yderligere tilførsel af kapital i størrelsesordenen DKK 1-2 mio. medio 2017. Ledelsen har derudover fået positive tilkendegivelser fra nuværende kreditinstitutter og långivere om yderligere tilførsel af lånekapital i størrelsesorden DKK 5-6 mio. i koncernen.

Selskabets ledelse og nuværende investorer har stor erfaring med StartUps, hvor løbende kapitaltilførsel er normalt. Ledelsen forventer således, at ovenstående forhold falder på plads og der i 2017 vil blive tilført den fornødne likviditet/kapital.

På baggrund af koncernens voksende salgspipeline, indeværende ordrebeholdning, mulige omkostningsreduktioner samt dialogen med investorerne, forventer ledelsen, at selskabet vil have likviditet til at kunne fortsætte driften minimum det kommende år.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er betydelig usikkerhed ved indregning af enkelte balanceposter.

Samlet investering i dattervirksomheden Pixelz Services ApS udgør DKK 12,6 mio. Egenkapitalen i Pixelz Services ApS udgør DKK 0,5 mio. efter et underskud i 2016 på DKK 5,5 mio. og kapitaltilførsel på DKK 4,5 mio. Datterselskabet forventer at generere betydelige fremtidige positive resultater, hvorfor dagsværdien på dette grundlag vurderes mindst svarende til den regnskabsmæssige værdi på DKK 12,6 mio.

Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder udgør DKK 1,1 mio. og vedrører fordringer fra samhandel med koncernselskaber. Da flere af koncernselskaberne har realiseret underskud i etableringsfasen er der betydelig usikkerhed om evnen og tidspunktet for tilbagebetaling af disse fordringer.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter regnskabsårets fået tilført kapital på DKK 3,5 mio.

Der er herudover ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab		-208.898	-274.699
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	0	-19.367
Resultat før finansielle poster		-208.898	-294.066
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		280.000	220.000
Finansielle indtægter	4	28.704	12.994
Finansielle omkostninger	5	-871.328	-495.496
Resultat før skat		-771.522	-556.568
Skat af årets resultat	6	236.797	153.000
Årets resultat		-534.725	-403.568

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-534.725	-403.568
		-534.725	-403.568

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	14.206.142	9.458.420
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	81.951	104.673
Finansielle anlægsaktiver		14.288.093	9.563.093
Anlægsaktiver		14.288.093	9.563.093
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.134.760	533.453
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	122.502
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		427.142	0
Andre tilgodehavender		16.691	1.132
Udskudt skatteaktiv	11	475.084	373.000
Selskabsskat		35.434	0
Tilgodehavender		2.089.111	1.030.087
Likvide beholdninger		7.910	4.984
Omsætningsaktiver		2.097.021	1.035.071
Aktiver		16.385.114	10.598.164

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		294.415	267.610
Overført resultat		3.840.367	2.984.756
Egenkapital	10	4.134.782	3.252.366
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		10.721.525	5.812.369
Langfristede gældsforpligtelser	12	10.721.525	5.812.369
Kreditinstitutter		0	11.784
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	12	1.350.627	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		94.178	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		50.000	1.395.389
Anden gæld		34.002	126.256
Kortfristede gældsforpligtelser		1.528.807	1.533.429
Gældsforpligtelser		12.250.332	7.345.798
Passiver		16.385.114	10.598.164
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Koncernen har med det realiserede resultat og kapitalberedskab behov for at få tilført kapital.

Likviditetssituationen følges nøje af ledelsen for rettidig at foretage tilpasninger i omkostninger og investeringer. Ledelsen er opmærksom på, at likviditetssituationen indikerer, at der er væsentlig usikkerhed der kan rejse betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift.

Koncernen har pr. dags dato overforfalden gæld på DKK 2,3 mio. Ledelsen forventer at indfri den forfaldne gæld i takt med der bliver tilført ny likviditet til koncernen jf det følgende afsnit.

Ledelsen har estimeret at koncerns kapitalbehov i 2017 er i størrelsesorden DKK 8-10 mio. Heraf har selskabet i løbet af 1. halvår 2017 fået tilført DKK 3,5 mio. Ledelsen er endvidere i positiv dialog med nuværende og nye investorer, om yderligere tilførsel af kapital i størrelsesordenen DKK 1-2 mio. medio 2017. Ledelsen har derudover fået positive tilkendegivelser fra nuværende kreditinstitutter og långivere om yderligere tilførsel af lånekapital i størrelsesorden DKK 5-6 mio. i koncernen.

Selskabets ledelse og nuværende investorer har stor erfaring med StartUps, hvor løbende kapitaltilførsel er normalt. Ledelsen forventer således, at ovenstående forhold falder på plads og der i 2017 vil blive tilført den fornødne likviditet/kapital.

På baggrund af koncernens voksende salgspipeline, indeværende ordrebeholdning, mulige omkostningsreduktioner samt dialogen med investorerne, forventer ledelsen, at selskabet vil have likviditet til at kunne fortsætte driften minimum det kommende år.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er betydelig usikkerhed ved indregning af enkelte balanceposter.

Samlet investering i dattervirksomheden Pixelz Services ApS udgør DKK 12,6 mio. Egenkapitalen i Pixelz Services ApS udgør DKK 0,5 mio. efter et underskud i 2016 på DKK 5,5 mio. og kapitaltilførsel på DKK 4,5 mio. Datterselskabet forventer at generere betydelige fremtidige positive resultater, hvorfor dagsværdien på dette grundlag vurderes mindst svarende til den regnskabsmæssige værdi på DKK 12,6 mio.

Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder udgør DKK 1,1 mio. og vedrører fordringer fra samhandel med koncernselskaber. Da flere af koncernselskaberne har realiseret underskud i etableringsfasen er der betydelig usikkerhed om evnen og tidspunktet for tilbagebetaling af disse fordringer.

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	19.367
	0	19.367
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	0	4.646
Andre finansielle indtægter	0	825
Valutakursreguleringer	28.704	7.523
	28.704	12.994
5 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	871.328	495.496
	871.328	495.496
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-35.434	0
Årets udskudte skat	-179.317	-153.000
Regulering af udskudt skat tidligere år	-22.046	0
	-236.797	-153.000

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	<u>209.972</u>
Kostpris 31. december	<u>209.972</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	<u>209.972</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>209.972</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	9.458.420	7.122.022
Tilgang i årets løb	4.725.000	2.296.398
Overførsler i årets løb	22.722	40.000
Kostpris 31. december	<u>14.206.142</u>	<u>9.458.420</u>
Værdireguleringer 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>14.206.142</u>	<u>9.458.420</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Pixelz Services ApS	Danmark	DKK 80.000	100%	436.597	-5.538.735
Pixelz Inc.	USA	USD 5.000	100%	-209.590	-575.575
Pixelz Nordic ApS	Danmark	DKK 80.000	50%	1.582.121	1.481.027
Pixelz UK IVS	Danmark	DKK 1	100%	138.412	-67.993
Pixelz Company Limited	Vietnam	USD 200.000	100%	256.929	-854.159
Remove The Background UG	Tyskland	EUR 6.000	100%	-947.100	-38.300
				<u>1.257.369</u>	<u>-5.593.735</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	104.673	144.673
Overførsler i årets løb	-22.722	-40.000
Kostpris 31. december	<u>81.951</u>	<u>104.673</u>
Værdireguleringer 1. januar	0	-220.000
Årets afgang	0	220.000
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>81.951</u>	<u>104.673</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Remove The Background B.V	Holland	EUR 22.000	50%	926.500	650.603

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	267.610	2.984.756	3.252.366
Kontant kapitalforhøjelse	26.805	1.390.336	1.417.141
Årets resultat	0	-534.725	-534.725
Egenkapital 31. december	<u>294.415</u>	<u>3.840.367</u>	<u>4.134.782</u>

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-anparter	26.285.414	262.854
B-anparter	3.156.100	31.561
		<u>294.415</u>

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
Selskabskapital 1. januar	267.610	240.850	240.850	211.330	160.000
Kapitalforhøjelse	26.805	26.760	0	29.520	51.330
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	<u>294.415</u>	<u>267.610</u>	<u>240.850</u>	<u>240.850</u>	<u>211.330</u>

11 Udskudt skatteaktiv

Materielle anlægsaktiver	-37.000	-37.000
Låneomkostninger	-167.000	0
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-271.084	-336.000
Overført til udskudt skatteaktiv	475.084	373.000
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	475.084	373.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>475.084</u>	<u>373.000</u>

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2016 DKK	2015 DKK
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		
Efter 5 år	300.000	2.842.230
Mellem 1 og 5 år	10.421.525	2.970.139
Langfristet del	10.721.525	5.812.369
Inden for 1 år	1.350.627	0
	12.072.152	5.812.369

13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Pantsætning af anparter i dattervirksomheder til en samlet regnskabsmæssig værdi af	8.029.000	0
---	-----------	---

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for andre kreditinstitutter i Pixelz Services ApS. Gælden til andre kreditinstitutter udgjorde pr. 31. december 2016 DKK 4 mio.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pixelz ApS for 2016 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 2016 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i virksomhederne. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i virksomhederne før modervirksomheden overtog disse i kostprisen for virksomhederne.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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 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 4 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.