
Pixelz ApS

Nupark 45, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 33 38 57 30

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/6 2019

Thomas Ladefoged
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 14. juni 2019

Direktion

Thomas Ladefoged

Bestyrelse

Lise von Seelen
formand

Thomas Kragelund

Karsten Frost Mathiesen

Anders Kynde Frederiksen

Anders Hegelund Bjørnsbo

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Pixelz ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pixelz ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

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 14. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pixelz ApS
Nupark 45
7500 Holstebro

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

Bestyrelse

Lise von Seelen, formand
Thomas Kragelund
Karsten Frost Mathiesen
Anders Kynde Frederiksen
Anders Hegelund Bjørnsbo

Direktion

Thomas Ladefoged

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltvej 16
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Pixelz ApS for 2018 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 2018 udviser et underskud på DKK 1.732.190, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 21.160.585.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er betydelig usikkerhed om indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder som udgør DKK 44,0 mio. Usikkerheden kan henføres til en længere implementeringstid i de tilknyttede virksomheder end forventet for produktionsforbedrede projekter samt en lavere meromsætning på yderligere features i platformen.

Der er usikkerhed ved indregning af tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder, som udgør DKK 19,0 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.

Ledelsen er i 2019 begyndt at se effekterne i koncernen af udviklingsprojekterne og disse forventes at være fuldt implementeret i løbet af 2019. Forbedringerne i koncernen forventes samtidig at forbedre tilbagebetalingsevnen fra tilknyttede virksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter regnskabsåret gennemført kapitalforhøjelse på DKK 13,3 mio. hvoraf DKK 5,1 mio. er indbetalt inden balancedagen og de resterende DKK 8,2 mio. er efter balancedagen.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 270.172 | -201.306 |
| Personaleomkostninger | 2 | -904.478 | -34.819 |
| Resultat før finansielle poster | | -634.306 | -236.125 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 149.346 | 368.836 |
| Finansielle indtægter | 3 | 44.318 | 105 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -1.822.136 | -1.171.731 |
| Resultat før skat | | -2.262.778 | -1.038.915 |
| Skat af årets resultat | 5 | 530.588 | 308.206 |
| Årets resultat | | -1.732.190 | -730.709 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|-------------------|-----------------|
| Overført resultat | | -1.732.190 | -730.709 |
| | | -1.732.190 | -730.709 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 6 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 7 | 44.142.727 | 14.450.622 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 8 | 81.953 | 261.058 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 44.224.680 | 14.711.680 |
| Anlægsaktiver | | 44.224.680 | 14.711.680 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 18.861.637 | 14.762.782 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 32.197 |
| Udskudt skatteaktiv | 10 | 655.163 | 524.628 |
| Selskabsskat | | 2.159.310 | 258.662 |
| Tilgodehavender | | 21.676.110 | 15.578.269 |
| Likvide beholdninger | | 155.834 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 21.831.944 | 15.578.269 |
| Aktiver | | 66.056.624 | 30.289.949 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2018 DKK | 2017 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 593.402 | 354.641 |
| Overført resultat | | 20.567.183 | 10.538.128 |
| Egenkapital | 9 | 21.160.585 | 10.892.769 |
| Anden gæld | | 2.100.000 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 2.100.000 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 0 | 26.940 |
| Konvertible og udbyttegivende gældsbreve | | 0 | 12.000.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 36.250 | 109.053 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 75.777 | 85.922 |
| Gæld til associerede virksomheder | | 31.273.688 | 7.094.752 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 1.857.154 | 0 |
| Anden gæld | 11 | 9.553.170 | 80.513 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 42.796.039 | 19.397.180 |
| Gældsforpligtelser | | 44.896.039 | 19.397.180 |
| Passiver | | 66.056.624 | 30.289.949 |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 12 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er betydelig usikkerhed om indregning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder som udgør DKK 44,0 mio. Usikkerheden kan henføres til en længere implementeringstid i de tilknyttede virksomheder end forventet for produktionsforbedrede projekter samt en lavere meromsætning på yderligere features i platformen.

Der er usikkerhed ved indregning af tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder, som udgør DKK 19,0 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.

Ledelsen er i 2019 begyndt at se effekterne i koncernen af udviklingsprojekterne og disse forventes at være fuldt implementeret i løbet af 2019. Forbedringerne i koncernen forventes samtidig at forbedre tilbagebetalingsevnen fra tilknyttede virksomheder.

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 847.260 | 34.905 |
| Andre omkostninger til social sikring | 10.096 | 284 |
| Andre personaleomkostninger | 47.122 | -370 |
| | 904.478 | 34.819 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 1 | 1 |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 105 |
| Valutakursreguleringer | 44.318 | 0 |
| | 44.318 | 105 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 166.417 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | 1.655.719 | 1.090.879 |
| Valutakurstab | 0 | 80.852 |
| | 1.822.136 | 1.171.731 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2018</u> DKK | <u>2017</u> DKK |
|---|------------------------|---|
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -302.154 | -258.662 |
| Årets udskudte skat | <u>-228.434</u> | <u>-49.544</u> |
| | <u>-530.588</u> | <u>-308.206</u> |
| | | |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u> |
| Kostpris 1. januar | | <u>209.972</u> |
| Kostpris 31. december | | <u>209.972</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

| | 2018 DKK | 2017 DKK |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 7 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 14.450.620 | 14.206.144 |
| Tilgang i årets løb | 29.513.000 | 244.478 |
| Overførsler i årets løb | 179.107 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>44.142.727</u> | <u>14.450.622</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Værdireguleringer 31. december | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>44.142.727</u> | <u>14.450.622</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------|-----------|-------------------------|-------------|----------------|
| Pixelz Services ApS | Danmark | 100% | 3.186.468 | -13.076.918 |
| Pixelz Inc. | USA | 100% | -9.081.858 | -4.817.086 |
| Pixelz Nordic ApS | Danmark | 100% | 5.665.796 | 2.311.024 |
| Pixelz UK IVS | Danmark | 100% | 260.481 | 121.932 |
| Pixelz Company Limited | Vietnam | 100% | -699.065 | 116.526 |
| Pixelz EMEA GmbH | Tyskland | 100% | 552.425 | 366.175 |
| Pixelz Brasil Ltda. | Brasilien | 100% | -1.461.091 | -1.655.352 |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 8 Kapitalandele i associerede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 261.060 | 81.951 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 179.107 |
| Overførsler i årets løb | -179.107 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 81.953 | 261.058 |

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% | 463.839 | 468.077 |

9 Egenkapital

| | Selskabskapital | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|-----------------|----------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 354.641 | 10.538.128 | 10.892.769 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 238.761 | 11.761.245 | 12.000.006 |
| Årets resultat | 0 | -1.732.190 | -1.732.190 |
| Egenkapital 31. december | 593.402 | 20.567.183 | 21.160.585 |

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Selskabskapital 1. januar | 354.641 | 294.415 | 267.610 | 240.850 | 240.850 |
| Kapitalforhøjelse | 238.761 | 60.226 | 26.805 | 26.760 | 0 |
| Kapitalnedsættelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Selskabskapital 31. december | 593.402 | 354.641 | 294.415 | 267.610 | 240.850 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 10 Hensættelse til udskudt skat | | |
| Materielle anlægsaktiver | -37.000 | -37.000 |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -618.163 | -487.628 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 655.163 | 524.628 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | <u>655.163</u> | <u>524.628</u> |
| Regnskabsmæssig værdi | <u>655.163</u> | <u>524.628</u> |

11 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:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|------------------------|-------------------|---------------|
| | DKK | DKK |
| Anden gæld | | |
| Mellem 1 og 5 år | <u>2.100.000</u> | <u>0</u> |
| Langfristet del | <u>2.100.000</u> | <u>0</u> |
| Inden for 1 år | 3.250.000 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld | <u>6.303.170</u> | <u>80.513</u> |
| Kortfristet del | <u>9.553.170</u> | <u>80.513</u> |
| | <u>11.653.170</u> | <u>80.513</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 | 2017 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for andre kreditinstitutter i Pixelz Services ApS. Gælden til andre kreditinstitutter udgjorde pr. 31. december 2018 DKK 2,8 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

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pixelz ApS for 2018 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 2018 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

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

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.

Serviceydelse 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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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