
Pixelz ApS

Nupark 45, 7500 Holstebro

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 33 38 57 30

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
10/07 2020

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 10. juli 2020

Direktion

Thomas Ladefoged

Bestyrelse

Morten Mathiesen
formand

Lise von Seelen

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi ud-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

trykker 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 10. juli 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor
mne23324

Thomas Green Knudsen
statsautoriseret revisor
mne45972

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pixelz ApS
Nupark 45
7500 Holstebro

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

Bestyrelse

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

Direktion

Thomas Ladefoged

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltetvej 16
7500 Holstebro

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Pixelz ApS for 2019 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 2019 udviser et underskud på DKK 19.043, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 44.479.472.

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 32,0 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 2020. Forbedringerne i koncernen forventes samtidig at forbedre tilbagebetalingsevnen fra tilknyttede virksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets resultat for 2020 vil være af Covid-19 udbruddet og de nedlukninger, som der som en konsekvens har ramt alle væsentlige markeder. Jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 2.

Før Covid-19 udbruddet forventede ledelsen en vækst i omsætningen og EBITDA for koncernen.

Udbruddet af Covid-19 har imidlertid bevirket et fald i aktivitetsniveauet, som vil påvirke både omsætning og resultat for 2020 negativt. Omfanget af påvirkningen kendes imidlertid endnu ikke, da det er uvist, hvor meget af omsætningen, koncernen er i stand til at indhente senere på året. Det forventes på nuværende tidspunkt, at omsætningen vil være en anelse under omsætningen i 2019 men med forbedret overskudsgrad i forhold til 2019 som følge af øget implementering af koncernens udviklingsprojekter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		105.533	270.172
Personaleomkostninger	3	-1.395.614	-904.478
Resultat før finansielle poster		-1.290.081	-634.306
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.500.000	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	149.346
Finansielle indtægter	4	1.547.029	44.318
Finansielle omkostninger	5	-2.201.897	-1.822.136
Resultat før skat		-444.949	-2.262.778
Skat af årets resultat	6	425.906	530.588
Årets resultat		-19.043	-1.732.190

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-19.043	-1.732.190
		-19.043	-1.732.190

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	44.142.729	44.142.727
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	81.951	81.953
Finansielle anlægsaktiver		44.224.680	44.224.680
Anlægsaktiver		44.224.680	44.224.680
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		33.542.691	18.861.637
Andre tilgodehavender		33.120	0
Udskudt skatteaktiv	11	795.095	655.163
Selskabsskat		1.418.722	2.159.310
Tilgodehavender		35.789.628	21.676.110
Likvide beholdninger		142.309	155.834
Omsætningsaktiver		35.931.937	21.831.944
Aktiver		80.156.617	66.056.624

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		1.039.474	593.402
Overført resultat		43.439.998	20.567.183
Egenkapital	10	44.479.472	21.160.585
Anden gæld		0	2.100.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	0	2.100.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	36.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.963	75.777
Gæld til associerede virksomheder		31.256.025	31.273.688
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.128.352	1.857.154
Anden gæld	12	3.264.805	9.553.170
Kortfristede gældsforpligtelser		35.677.145	42.796.039
Gældsforpligtelser		35.677.145	44.896.039
Passiver		80.156.617	66.056.624
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

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 33,5 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 2020. Forbedringerne i koncernen forventes samtidig at forbedre tilbagebetalingsevnen fra tilknyttede virksomheder.

2 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Det betyder, at vurderingerne af indikationer på værdiforringelse er baseret på de af ledelsen forventede fremtidige pengestrømme pr. 31. december 2019, som kan være forskellige fra de forventninger til fremtidige pengestrømme, som ledelsen har på tidspunktet for godkendelse af årsrapporten, jf. omtalen af forventninger til fremtiden i ledelsesberetningen.

Selskabet er indtil nu påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, eftersom flere kunder har nedgang i antallet af billeder. Selskabet er tillige negativt påvirket af, at ledelsen har måtte sende flere medarbejdere hjem som følge af regeringens opfordring hertil. Enkelte af medarbejderne har haft mulighed for at arbejde hjemmefra, men samlet er selskabet negativt påvirket heraf.

Selvom flere af selskabets kunder har indikeret, at de fastholder igangværende projekter, og at selskabet har den forventede tilgang af nye kunder, vil Covid-19 få negative konsekvenser for selskabets totale omsætning og indtjening i 2020. Se yderligere i Ledelsesberetningen. Ledelsen forsøger naturligvis at indhente evt. tabt omsætning senere på året.

På trods af de omtalte konsekvenser af Covid-19, anser ledelsen fortsat likviditets-beredskabet for at være forsvarligt og der er ikke efterfølgende konstateret væsentlige ændringer i værdiansættelsen af aktiver og forpligtelser.

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

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.345.936	847.260
Andre omkostninger til social sikring	8.913	10.096
Andre personaleomkostninger	40.765	47.122
	1.395.614	904.478
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.501.600	0
Valutakursreguleringer	45.429	44.318
	1.547.029	44.318
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	3.233	166.417
Andre finansielle omkostninger	2.198.664	1.655.719
	2.201.897	1.822.136

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-290.369	-302.154
Årets udskudte skat	-135.537	-228.434
	-425.906	-530.588
7 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar		209.972
Kostpris 31. december		209.972
Opskrivninger 1. januar		0
Opskrivninger 31. december		0
Ned- og afskrivninger 1. januar		209.972
Ned- og afskrivninger 31. december		209.972
Regnskabsmæssig værdi 31. december		0

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	44.142.729	14.450.620
Tilgang i årets løb	0	29.513.000
Overførsler i årets løb	0	179.107
Kostpris 31. december	<u>44.142.729</u>	<u>44.142.727</u>
Værdireguleringer 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>44.142.729</u>	<u>44.142.727</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Pixelz Services ApS	Danmark	100%	-7.489.803	-10.676.271
Pixelz Inc.	USA	100%	-9.354.144	2.577.999
Pixelz Nordic ApS	Danmark	100%	5.742.129	1.576.333
Pixelz UK IVS	Danmark	100%	481.455	224.603
Pixelz Company Limited	Vietnam	100%	-306.630	409.724
Pixelz EMEA GmbH	Tyskland	100%	-189.596	-743.489

Noter til årsregnskabet

	2019 DKK	2018 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	81.951	261.060
Overførsler i årets løb	0	-179.107
Regnskabsmæssig værdi 31. december	81.951	81.953

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%	647.017	44.059

10 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	593.402	20.567.183	21.160.585
Kontant kapitalforhøjelse	446.072	22.891.858	23.337.930
Årets resultat	0	-19.043	-19.043
Egenkapital 31. december	1.039.474	43.439.998	44.479.472

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2019 DKK	2018 DKK	2017 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital 1. januar	593.402	354.641	294.415	267.610	240.850
Kapitalforhøjelse	446.072	238.761	60.226	26.805	26.760
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december	1.039.474	593.402	354.641	294.415	267.610

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-37.000	-37.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-758.095	-618.163
Overført til udskudt skatteaktiv	795.095	655.163
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>795.095</u>	<u>655.163</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>795.095</u>	<u>655.163</u>

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:

	2019	2018
	DKK	DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	<u>0</u>	<u>2.100.000</u>
Langfristet del	<u>0</u>	<u>2.100.000</u>
Inden for 1 år	1.920.000	3.250.000
Øvrig kortfristet gæld	<u>1.344.805</u>	<u>6.303.170</u>
Kortfristet del	<u>3.264.805</u>	<u>9.553.170</u>
	<u>3.264.805</u>	<u>11.653.170</u>

Noter til årsregnskabet

13 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

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pixelz ApS for 2019 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 2019 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

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 serviceydelser. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelser 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 serviceydelser.

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

14 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

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

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