



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

MOMIO APS
LERGRAVSVEJ 53, 2., 2300 KØBENHAVN S
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. maj 2017

Allan Bolt Wheadon

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Momio ApS Lergravsvej 53, 2. 2300 København S
	CVR-nr.: 35 83 77 87 Stiftet: 25. april 2014 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Dyring Bronee, Formand Peder Ries Borchert Malte Christian Hestbech
Direktion	Mikael Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Nykredit

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Momio ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. maj 2017

Direktion:

Mikael Jensen

Bestyrelse:

Henrik Dyring Bronee
Formand

Peder Ries Borchert

Malte Christian Hestbech

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Momio ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Momio ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på oplysningerne i noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har haft et tab på 537 tkr. i regnskabsåret, der sluttede 31. december 2016, og at selskabets forpligtelser pr. denne dato overstiger selskabets aktiver med 13.341 tkr. Disse forhold sammen med de i noten "Usikkerhed ved going concern" øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

København, den 26. maj 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Gregers Paulsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabet har som hovedaktivitet at udvikle og drive sociale medier for børn. Fokus i selskabet er på Momio. Momio er det første sociale mobile medie for børn i alderen 7 - 12. Momio er positioneret som "Facebook for børn". Momio er en app og kan tilgås via mobil, tablets og web.

Momio blev lanceret i Danmark i november 2013 og i Sverige, Norge, Finland og Holland i marts 2014. I juni 2015 blev Momio lanceret i bl.a. Tyskland og Polen.

Der er sket et skift i ledelsen af selskabet, hvor den hidtidige direktør er fratrukket og blevet erstattet af selskabets COO, som nu er direktør i selskabet. Dette havde effekt ultimo januar 2016.

Selskabet er pr. 1. december 2016 flyttet til nye lokaler i København.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsårets udviklingsmæssige hovedaktivitet har været den fortsatte udvikling af Momio.

Virksomheden arbejder for, at Momio bliver børnenes første sociale medie. Selskabet har derfor også en særlig forpligtelse til at uddanne Momio-brugerne i god social medieskik og -brug. Herved er Momio med til at give brugerne en stærk social medie-kompetence, der gør dem i stand til at agere på de mere voksenorienterede globale sociale medier såsom Facebook, Instagram og Snapchat, når de bliver teens og voksne.

Momio har sin egen politibetjent, der bl.a. laver indlæg om god social medieadfærd og sikrer, at børnene opfører sig ordentligt, mens de er på Momio. Momio bygger ligeledes på mange års erfaring i at håndtere online sikkerhed, hvilket ses som et krav, hvis man ønsker at være en stærk og troværdig spiller indenfor børne- og unge segmentet. For at holde Momio trygt og sikre, at børn får deres søvn, så holder Momio lukket fra kl. 23:00 - 05:00 fra søndag - torsdag og fra kl. 24:00 - 05:00 fredag og lørdag.

Momio har opnået topplaceringer i iOS App Store samt Google Play indenfor social medie kategorien i 2016 samt vist en stærk brugerudvikling i 2016 på tværs af de nuværende 9 lande, som produktet er lanceret i. Brugere målt i "Monthly Active Users" (MAU) var 0,82 million d. 31. dec. 2016, en vækst på 25% ift. samme tidspunkt året før. Brugere målt på "Yearly Active Users" (YAU) var 5,1 million d. 31. dec. 2016, en vækst på 55% ift. samme tidspunkt året før.

Selskabet har siden starten af 2016 været i gang med en generel turn-around af selskabet med henblik på at vækste brugerantallet, opnå positiv drift og få afviklet gæld. Selskabet har ikke fået tilført nævneværdig ny likviditet i 2016. Selskabet gik i plus i Q4, 2016 og forventer at levere positiv drift hvert kvartal i 2017 grundet den stærke brugerudvikling koblet med væsentlige forbedringer inden for Momios to forretningsben:

Momios forretningsmodel har to ben:

1. in-app salg (b-2-c)
2. direkte og affiliate reklamesalg (b-2-b)

Produktudviklingsstatus:

I første halvår af 2016 har der været fokus på at optimere Momios driftsstabilitet bl.a. via optimering af server performance. Herefter har fokus været på at forbedre Momios in-app salg ved lancering af nye abonnementsmodeller, flere betalingsløsninger og nye betalingsmidler på Momio. Der er også blevet arbejdet på optimering af fundamental game mechanics. Dette fokus har medvirket til, at in-app salget i Q4 2016 var knap 5X bedre end Q4 2015. I 2017 forventes denne positive udvikling at fortsætte via nye initiativer inden for produktudvikling.

For at understøtte reklamesalget er der i 2016 udviklet flere nye reklamesalgprodukter, der er taget godt imod hos partnere, mediebyråer og annoncører. Momios direkte salg i Q4 2016 er knap 3X bedre end Q4 2015.

I december 2016 afholdt selskabet to ekstraordinære generalforsamlinger, hvor der bl.a. er sket et tilbagesalg af anparter fra Seed Capital og Vækstfonden til Selskabet.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er sket indtil flere begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der har væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Der er afholdt to ekstraordinære generalforsamlinger i selskabet d. 22/2 2017 og den 28/4 2017, hvor der er blevet foretaget gældskonvertering samt kontant indskud i selskabet. Det har reduceret gældsbyrden med DKKm 11,7, og har givet et likviditetstilskud på DKKm 4,6, der muliggør afvikling af lån og ekstern gæld. Gældskonverteringen og likviditetsindskuddene understreger investorenes tro på den model, der pt. bliver eksekveret efter.

Selskabet har ændret navn fra watAgame ApS til Momio ApS pr. 22/2 2017, så virksomhedsnavnet afspejler selskabets kerneaktivitet.

Forventninger til fremtiden

I 2017 er fokus fortsat at vækste Momios indtjening og sikre gældsafvikling. Baseret på den stærke brugervækst, den positive driftudvikling i løbet af 2016 samt en engageret brugerbase, så har selskabet en stærk forventning til brugerudvikling og drift for det kommende år.

Momio er nu i 9 lande og har en model, der virker i forbindelse med lancering i nye lande.

Selskabet har aktiveret udviklingsomkostningerne for 2016, idet det forventes, at selskabet kan indtjene disse i løbet af en kortere årrække.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.470.125	-1.948.855
Personaleomkostninger.....	1	-4.327.391	-2.265.271
Af- og nedskrivninger.....		-1.504.589	-9.203.470
DRIFTSRESULTAT		-1.361.855	-13.417.596
Andre finansielle indtægter.....		244.029	133.087
Andre finansielle omkostninger.....		-1.577.603	-1.363.875
RESULTAT FØR SKAT		-2.695.429	-14.648.384
Skat af årets resultat.....	2	2.158.926	0
ÅRETS RESULTAT		-536.503	-14.648.384
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-536.503	-14.648.384
I ALT		-536.503	-14.648.384

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		6.926.972	5.547.188
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	6.926.972	5.547.188
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		111.211	85.835
Finansielle anlægsaktiver.....	4	111.211	85.835
ANLÆGSAKTIVER.....		7.038.183	5.633.023
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.450.479	901.008
Udskudte skatteaktiver.....		1.954.562	0
Periodeafgrænsningsposter.....		169.890	35.403
Tilgodehavender.....		3.574.931	936.411
Likvide beholdninger.....		888	1.628
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.575.819	938.039
AKTIVER.....		10.614.002	6.571.062
PASSIVER			
Selskabskapital.....		179.827	100.000
Overkurs ved emission.....		1.031.162	727.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		6.926.972	0
Overført overskud.....		-21.478.732	-14.742.254
EGENKAPITAL.....	5	-13.340.771	-13.915.254
Banklån.....		477.175	0
Anden gæld.....		2.172.551	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	2.649.726	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	120.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		1.038.069	405.459
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.411.187	1.166.565
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		4.395.441	5.548.761
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		8.376.557	8.635.325
Anden gæld.....		5.963.793	4.730.206
Kortfristede gældsforpligtelser.....		21.305.047	20.486.316
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		23.954.773	20.486.316
PASSIVER.....		10.614.002	6.571.062
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 17 (2015: 6)			
Løn og gager.....	6.698.109	2.895.379	
Pensioner.....	442.370	239.525	
Andre omkostninger til social sikring.....	71.285	0	
Omkostninger overført til udvikling.....	-2.884.373	-869.633	
	4.327.391	2.265.271	
 Skat af årets resultat			 2
Regulering af udskudt skat.....	-2.158.926	0	
	-2.158.926	0	
 Immaterielle anlægsaktiver			 3
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. januar 2016.....		14.750.658	
Tilgang.....		2.884.373	
Kostpris 31. december 2016.....		17.635.031	
Afskrivninger 1. januar 2016.....		9.203.470	
Årets afskrivninger		1.504.589	
Afskrivninger 31. december 2016.....		10.708.059	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		 6.926.972	
 Finansielle anlægsaktiver			 4
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2016.....		85.835	
Tilgang.....		25.376	
Kostpris 31. december 2016.....		111.211	
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		 111.211	

NOTER

Note

Egenkapital

5

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 31. december 2015	100.000	727.000	0	-12.324.586	-11.497.586
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....				-2.417.670	-2.417.670
Korrigeret egenkapital 1. januar 2016.....	100.000	727.000	0	-14.742.256	-13.915.256
Kapitalforhøjelse.....	141.838	1.031.162			1.173.000
Kapitalnedsættelse.....	-62.011				-62.011
Køb af egne kapitalandele.....				-2	-2
Salg af egne kapitalandele.....				1	1
Overførsel til/fra andre poster. Forslag til årets resultatdisponering.....		-727.000		727.000	-536.503
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....			6.926.972	-6.926.972	
Egenkapital 31. december 2016.....	179.827	1.031.162	6.926.972	-21.478.732	-13.340.771

Der er efterfølgende foretaget kapitalforhøjelse fra 179.827 til 1.842.754. Dette er sket ved kontant indbetaling af 4.646.812 kr. samt konvertering af gæld for 11.712.622 kr.

Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	0	597.175	120.000	0
Anden gæld.....	0	2.172.551	0	0
	0	2.769.726	120.000	0

Eventualforpligtelser

7

Selskabets lejemål kan opsiges med 3 mdr. varsel, hvorfor den samlede lejeforpligtelse udgør 66 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for WatAgame Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Selskabet har givet virksomhedspant på 1 mio. kr. overfor pengeinstitut og 2 mio. kr. overfor Vækstfonden.

Usikkerhed ved going concern

9

Selskabet har i året realiseret et underskud på 537 tkr. og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2016 negativ med 13.341 tkr. Årets resultat har imidlertid haft en væsentlig større negativ likviditetsvirkning i 2016, bl.a. grundet investering i udviklingsprojekter. Det har betydet, at selskabet i 2016 og første kvartal 2017 ikke har været i stand til at betale kreditorer ved forfald og har dermed haft en yderst spændt likvid situation.

Som nævnt i ledelsesberetningen er der i februar og april 2017 gennemført gældskonvertering for 11,7 mio. kr. og kontante indskud på 4,6 mio. kr., ligesom der med to kreditorer er indgået aftale om afdragsfrihed i 2017 for i alt 2,8 mio. kr.

De positive tendenser i driften er fortsat og på tidspunkt for underskrift af regnskabet udviser driften positive drifts- og likviditetsstrømme. Der budgetteres med fortsat stigning i positive drifts- og likviditetsstrømme, og det er derfor ledelsens opfattelse, at selskabets drift vil kunne reetablere selskabets kapital og sikre betaling af forfaldne kreditorer samt betaling af øvrige kreditorer i takt med, at de forfalder.

Det er en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift, at den positive udvikling i drifts- og likviditetsstrømme fortsætter, samt at forfaldne kreditorer, hvormed der endnu ikke er indgået afviklingsordninger, fortsat vil have tillid til, at selskabets positive udvikling vil kunne honorere denne gæld. Det er ledelsens forventning, at denne væsentlige forudsætning vil opfyldes, og at Momio ApS dermed er en going concern.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Momio ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da man i løbet af 2015 købte spillet Momio, hvorfor der kun var sammenlignelig drift i 4 måneder, mens indeværende år dækker 12 måneder.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Selskabets ledelse har konstateret at årsregnskabet for 2015 var fejlbehæftet idet andre finansielle indtægter og omkostninger, andre driftsindtægter, tilgodehavender fra salg, langfristede gældsforpligtelser, gæld til selskabsdeltagere og ledelse og anden gæld var forkert opgjort. Der er i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelse foretaget tilretning af sammenligningstalle for 2015. De foretagne korrektioner har haft følgende effekt på sammenligningstallene for 2015:

- Vareforbrug er reduceret med 367.913 kr.,
- Personaleomkostninger er forøget med 367.913 kr.,
- Andre driftsindtægter er reduceret med 1.339.435 kr.,
- Andre finansielle omkostninger er forøget med 1.211.322 kr.,
- Andre finansielle indtægter er forøget med 133.087 kr.,
- Gæld til tilknyttede selskaber er forøget med 788.711.,
- Gæld til selskabsdeltagere er forøget med 2.044.562 kr.,
- Anden gæld er reduceret med 415.603 kr.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Skat**

Årets skat, 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.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver**

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.