

MAILMAK - PORTOSERVICE A/S

FABRIKSVEJ 6, 9490 PANDRUP

ÅRSRAPPORT

1. JULI - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. juli 2023

Lars Laursen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-18

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MailMak - PortoService A/S
	Fabriksvej 6
	9490 Pandrup
	CVR-nr.: 27 09 80 53
	Stiftet: 3. april 2003
Bestyrelse	Kommune: Jammerbugt
	Regnskabsår: 1. juli - 31. december
	Mogens Albert Kristensen, formand
	Bo Søren Kristensen, medlem
	Karin Kristensen, medlem
Direktion	Pia Schandorf Nielsen, medlem
	Lars Laursen, medlem
	Heidi Ryge Nørgård, medarbejderrepræsentant
	Karin Kristensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Industrivej 10
	9440 Aabybro
Pengeinstitut	Sparekassen Danmark
	Østergade 27
	9440 Aabybro

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2022 for MailMak - PortoService A/S.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 14. juli 2023

Direktion:

Karin Kristensen

Bestyrelse:

Mogens Albert Kristensen
Formand

Bo Søren Kristensen
Medlem

Karin Kristensen
Medlem

Pia Schandorf Nielsen
Medlem

Lars Laursen
Medlem

Heidi Ryge Nørgård
Medarbejderrepræsentant

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i MailMak - PortoService A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MailMak - PortoService A/S for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregning af selskabets igangværende udviklingsprojekter, der pr. balancedagen har en værdi på 8.070 tkr. 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 for 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 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.

Aabybro, den 14. juli 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Martin Bang
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46608

Ditte Jaedicke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne48488

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er levering af serviceydelser indenfor abonnements- og forsendelsesservice.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i årets løb erhvervet de resterende ejerandele i hidtil kapitalinteresse, hvorefter dette selskab er et 100 % ejet datterselskab. I den forbindelse har selskabet valgt at omlægge regnskabsår til 31/12. Jf. årsregnskabsloven er omlægning af regnskabsår et brud på det grundlæggende kontinuitetsprincip, hvorfor der skal oplyses herom. Der er ikke sket tilpasning af sammenligningstal, og tallene er dermed ikke sammenlignelige til årets tal. Årets tal udgør dermed en periode på 6 måneder i forhold til sammenligningstal for en 12-måneders periode.

Usikkerhed ved indregning og måling

Væsentlige regnskabsmæssige skøn omfatter værdiansættelse af udviklingsprojekter.

Indregning er sket til kostpris og er foretaget med baggrund i ledelsens vurdering af virksomhedens evne til fortsat at udvikle projekterne samt de fremtidige økonomiske fordele forbundet med udviklingsprojekterne. IT-systemet AMS er fortsat grundstenen og er under konstant udvikling. I 2022 har selskabet blandt andet udviklet "Recurring Payments" og "Kunderejsen" samt andre delprojekter.

Det er ledelsens vurdering, at eksisterende platform og den fortsatte udvikling vil bidrage positivt i de kommende år, og værdiansættelsen fastholdes på baggrund heraf.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

MailMak - Portoservice A/S' kundegrupper er primært medlemsorganisationer, bladudgivere og webshops. Disse grupper er meget afhængige af en velfungerende distribution. IT-systemet AMS er grundstenen i denne forretning og vinder fortsat større indpas på markedet.

I regnskabsperioden 01/07 - 31/12 2022 realiseres et underskud på 205 tkr., og selskabets egenkapital er pr. 31/12-2022 800 tkr. Periodens resultat betragtes som ikke-tilfredsstillende, men er dog på forventeligt niveau set i lyset af de store forandringer, der sker i markedet, og som selskabet til stadighed arbejder på at imødekomme.

Der er indhentet finansieringstilsagn fra selskabets pengeinstitut om opretholdelse af de nuværende kreditfaciliteter resten af 2023. Det er således ledelsens vurdering, at likviditeten er sikret for det kommende år og årsregnskabet aflægges under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

I regnskabsåret 2023 budgetteres med et overskud på 726 tkr., ligesom virksomhedens soliditet og finansielle beredskab forventes styrket. Selskabet budgetterer ligeledes med fortsat investering i selskabets IT-system AMS.

Udviklingen indenfor blade og magasiner har væsentlig betydning for selskabet. Det trykte medie suppleres eller erstattes af betalte digitale udgaver. Covid-19 har fremskyndet denne udvikling. På den baggrund er der sat fart på udviklingen af selskabets IT-system AMS.

Selskabet har fået nye betydelige kunder på grund af AMS og forventer nye kunder i fremtiden, og som mediebranchen udvikler sig, er den fortsatte udvikling af AMS en afgørende konkurrenceparameter.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 31. DECEMBER

	Note	2022 6 mdr. kr.	2021-22 12 mdr. kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.561.382	7.505.173
Personaleomkostninger.....	1	-2.942.709	-5.954.058
Af- og nedskrivninger.....		-761.990	-1.410.437
DRIFTSRESULTAT		-143.317	140.678
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapital- interesser.....		-28.534	2.847
Andre finansielle indtægter.....	2	2.279	600
Andre finansielle omkostninger.....	3	-118.590	-80.386
RESULTAT FØR SKAT		-288.162	63.739
Skat af årets resultat.....	4	82.885	62.213
ÅRETS RESULTAT		-205.277	125.952
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-28.534	0
Overført resultat.....		-176.743	125.952
I ALT		-205.277	125.952

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022	2021/22
		31/12-2022 kr.	30/6-2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		8.070.394	8.103.956
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	8.070.394	8.103.956
Produktionsanlæg og maskiner.....		147.616	146.565
Indretning af lejede lokaler.....		12.783	15.428
Materielle anlægsaktiver.....	6	160.399	161.993
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		305.766	0
Kapitalandele i kapitalinteresser.....		0	167.149
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		146.810	108.483
Finansielle anlægsaktiver.....	7	472.576	295.632
ANLÆGSAKTIVER.....		8.703.369	8.561.581
Råvarer og hjælpematerialer.....		85.000	85.000
Varebeholdninger.....		85.000	85.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.688.051	4.361.157
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		87.765	54.234
Andre tilgodehavender.....		56.208	25.056
Periodeafgrænsningsposter.....		589.074	352.065
Tilgodehavender.....		4.421.098	4.792.512
Likvide beholdninger.....		21.584	50.225
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.527.682	4.927.737
AKTIVER.....		13.231.051	13.489.318

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 31/12-2022 kr.	2021/22 30/6-2022 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		4.812.464	4.553.430
Overført resultat.....		-4.512.625	-4.048.314
EGENKAPITAL.....		799.839	1.005.116
Hensættelse til udskudt skat.....		1.489.862	1.479.937
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.489.862	1.479.937
Anden gæld.....		183.910	643.684
Feriepengeindefrysning.....		487.750	517.197
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	671.660	1.160.881
Gæld til pengeinstitutter.....		1.720.882	1.433.253
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.645.329	2.287.033
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		350.673	0
Gæld til kapitalinteresser.....		0	1.352.706
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.648	0
Anden gæld.....		2.648.755	2.857.919
Periodeafgrænsningsposter.....		2.902.403	1.912.473
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.269.690	9.843.384
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		10.941.350	11.004.265
PASSIVER.....		13.231.051	13.489.318
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2022.....	500.000	0	4.553.430	-4.048.314	1.005.116
Forslag til resultatdisponering.....		-28.534		-176.743	-205.277
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			259.034	-259.034	0
Overførsler					
Udligning negativ saldo.....		28.534		-28.534	0
Egenkapital 31. december 2022.....	500.000	0	4.812.464	-4.512.625	799.839

NOTER

	2022 6 mdr. kr.	2021-22 12 mdr. kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	16	15	
Løn og gager	2.400.357	4.972.750	
Pensioner	390.050	746.259	
Andre omkostninger til social sikring	101.330	150.529	
Andre personaleomkostninger	50.972	84.520	
	2.942.709	5.954.058	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.279	0	
Finansielle indtægter i øvrigt	0	600	
	2.279	600	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	3.721	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt	114.869	80.386	
	118.590	80.386	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat	9.925	-7.730	
Henført til skattekreditordning	-92.810	-54.483	
	-82.885	-62.213	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. juli 2022		16.166.151	
Tilgang		702.851	
Kostpris 31. december 2022		16.869.002	
Afskrivninger 1. juli 2022		8.062.194	
Årets afskrivninger		736.414	
Afskrivninger 31. december 2022		8.798.608	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022		8.070.394	

Udviklingen af selskabets system til abonnements- og medlemsstyring (AMS) er i høj grad drevet af brugerønsker, og der foregår således en løbende igangsætning og udvikling af nye faciliteter i tillæg til allerede eksisterende løsninger. Der er i regnskabsåret bl.a. videreudviklet og igangsat en række delprojekter, herunder udvikling af supplement til betalingsløsninger samt program målrettet fastholdelse af abonnenter mv.

Udviklingen af faciliteterne forventes at kunne udbredes til en større del af selskabets kunder, og dermed bidrage til øget indtjening.

NOTER

	Note	
Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)	5	
Materielle anlægsaktiver	6	
	Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2022.....	1.308.422	998.762
Tilgang.....	23.983	0
Kostpris 31. december 2022.....	1.332.405	998.762
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022.....	1.161.857	983.334
Årets afskrivninger	22.932	2.645
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	1.184.789	985.979
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	147.616	12.783
Finansielle anlægsaktiver	7	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i kapitalinteresser
Kostpris 1. juli 2022.....	0	206.621
Overførsel.....	206.621	-206.621
Tilgang.....	167.150	0
Kostpris 31. december 2022.....	373.771	0
Værdireguleringer 1. juli 2022.....	0	-39.471
Overførsel.....	-39.471	39.471
Årets resultat	-28.534	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	-68.005	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	305.766	0
	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2022.....	20.000	75.846
Overførsel.....	0	70.964
Kostpris 31. december 2022.....	20.000	146.810
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	20.000	146.810

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2022 gæld i alt	
Anden gæld.....	1.287.368	1.103.458	0	1.747.142	
Feriepengeindefrysning.....	487.750	0	487.750	517.197	
	1.775.118	1.103.458	487.750	2.264.339	

Eventualposter mv.

9

Eventualforpligtelser

	2022 31/12-2022 kr.	2021/22 30/6-2022 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år.....	74.910	164.412
	74.910	164.412

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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Til sikkerhed for bankgæld på 1.720.882 kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.650.000 kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner.....	147.616
Indretning af lejede lokaler.....	12.783
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	3.688.051
Varebeholdninger.....	85.000

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

11

Væsentlige regnskabsmæssige skøn omfatter værdiansættelse af udviklingsprojekter.

Indregning er foretaget med baggrund i ledelsens vurdering af virksomhedens evne til fortsat at udvikle projekterne samt de fremtidige økonomiske fordele forbundet med udviklingsprojekterne. IT-systemet AMS er fortsat grundstenen og er under konstant udvikling. I 2022 har selskabet blandt andet udviklet "Recurring Payments" og "Kunderejsen" samt andre delprojekter.

Det er ledelsens vurdering, at eksisterende platform og den fortsatte udvikling vil bidrage positivt i de kommende år, og værdiansættelsen fastholdes på baggrund heraf.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MailMak - PortoService A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sammenligningstal

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da indeværende år er en omlægningsperiode på 6 måneder, mens sidste år dækker 12 måneder.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. 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 modtagne erstatninger, lønrefusioner m.v.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, leasingomkostninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 vurderes til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.