

MailMak - PortoService A/S

Fabriksvej 6, 9490 Pandrup
CVR-nr. 27 09 80 53

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 24. april 2025

Mogens Kristensen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 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 Kommune: Jammerbugt Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mogens Albert Kristensen, formand Bo Søren Kristensen, medlem Karin Kristensen, medlem Pia Schandorf Nielsen, medlem
Direktion	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. januar - 31. december 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 24. april 2025

Direktion:

Karin Kristensen

Bestyrelse:

Mogens Albert Kristensen
Formand

Bo Søren Kristensen
Medlem

Karin Kristensen
Medlem

Pia Schandorf Nielsen
Medlem

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. januar - 31. december 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 "Oplysninger om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med måling af selskabets igangværende udviklingsprojekter, der pr. balancedagen har en bogført værdi på 7.721 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 24. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ditte Jaedicke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne48488

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

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.

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 regnskabsåret 2024 realiseres et resultat på 797 tkr., og selskabets egenkapital er pr. 31. december 2024 1.728 tkr. Periodens resultat betragtes som tilfredsstillende.

Der er indhentet finansieringstilsagn fra selskabets pengeinstitut om opretholdelse af de nuværende kredit-faciliteter resten af 2025. 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 2025 budgetteres med et overskud før skat på 747 tkr., ligesom virksomhedens soliditet og finansielle beredskab forventes styrket. Selskabet budgetterer ligeledes med fortsat investering i selskabets IT-system AMS.

Selskabets grundsten er fortsat IT-systemet AMS. Udviklingen indenfor blade og magasiner har væsentlig betydning for selskabet i relation til både distribution og abonnementsstyring. Det trykte medie suppleres eller erstattes af betalte digitale udgaver. På den baggrund er der sat fart på den videre udvikling 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 et afgørende konkurrenceparameter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		9.422.861	8.637.256
Personaleomkostninger	1	-6.403.345	-6.693.449
Af- og nedskrivninger		-1.744.588	-1.599.449
Driftsresultat		1.274.928	344.358
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-15.010	2.035
Andre finansielle indtægter	2	8.651	26.390
Andre finansielle omkostninger	3	-251.360	-214.084
Resultat før skat		1.017.209	158.699
Skat af årets resultat	4	-220.529	-27.254
Årets resultat		796.680	131.445

Forslag til resultatdisponering

Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		15.010	2.035
Overført resultat		781.670	129.410
I alt		796.680	131.445

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		7.720.626	7.955.827
Immaterielle anlægsaktiver	5	7.720.626	7.955.827
Produktionsanlæg og maskiner		133.380	139.855
Indretning af lejede lokaler		2.204	7.493
Materielle anlægsaktiver	6	135.584	147.348
Kapitalandele i dattervirksomheder		292.790	307.800
Andre værdipapirer		20.000	20.000
Lejedefinitum og andre tilgodehavender		54.000	54.000
Finansielle anlægsaktiver	7	366.790	381.800
Anlægsaktiver		8.223.000	8.484.975
<hr/>			
Råvarer og hjælpematerialer		83.983	85.000
Varebeholdninger		83.983	85.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.056.547	3.449.012
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		87.573	81.852
Andre tilgodehavender		226.010	50.778
Periodeafgrænsningsposter		199.889	264.371
Tilgodehavender		1.570.019	3.846.013
Likvide beholdninger		0	22.271
Omsætningsaktiver		1.654.002	3.953.284
<hr/>			
Aktiver		9.877.002	12.438.259
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		5.680.496	5.293.526
Overført resultat		-4.452.532	-4.862.242
Egenkapital		1.727.964	931.284
<hr/>			
Hensættelser til udskudt skat		1.695.613	1.475.084
Hensatte forpligtelser		1.695.613	1.475.084
<hr/>			
Feriepengeindefrysning		519.605	503.982
Langfristede gældsforpligtelser	8	519.605	503.982
Gæld til pengeinstitutter		1.689.171	1.622.041
Modtagne forudbetalinger fra kunder		167.570	132.859
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.932.475	3.130.834
Gæld til tilknyttede virksomheder		283.687	303.685
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.511	39.783
Anden gæld		1.557.448	2.484.755
Periodeafgrænsningsposter		299.958	1.813.952
Kortfristede gældsforpligtelser		5.933.820	9.527.909
Gældsforpligtelser		6.453.425	10.031.891
<hr/>			
Passiver		9.877.002	12.438.259
<hr/>			
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	11		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	0	5.293.526	-4.862.242	931.284
Forslag til resultatdisponering		15.010		781.670	796.680
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger			386.970	-386.970	0
Overførsler					
Udligning negativ saldo		-15.010		15.010	0
Egenkapital 31. december 2024	500.000	0	5.680.496	-4.452.532	1.727.964

Noter

2024
kr. 2023
kr.

1 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	15	16
Løn og gager	5.281.829	5.460.784
Pensioner	838.433	895.695
Andre omkostninger til social sikring	186.078	180.141
Andre personaleomkostninger	97.005	156.829
	6.403.345	6.693.449

2 | Andre finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	7.849	7.663
Finansielle indtægter i øvrigt	802	18.727
	8.651	26.390

3 | Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	12.047
Finansielle omkostninger i øvrigt	251.360	202.037
	251.360	214.084

4 | Skat af årets resultat

Regulering af udskudt skat	220.529	-14.778
Henført til skattefordring	0	42.032
	220.529	27.254

5 | Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2024	18.297.546
Tilgang	1.450.768
Kostpris 31. december 2024	19.748.314
Afskrivninger 1. januar 2024	10.341.719
Årets afskrivninger	1.685.969
Afskrivninger 31. december 2024	12.027.688
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	7.720.626

Noter

5 | Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Udviklingsomkostninger består af omkostninger til egenudviklet IT-system til abonnements- og medlemsstyring (AMS).

Udviklingen af selskabets IT-system til abonnements- og medlemsstyring (AMS) er i høj grad drevet af brugerønsker og efterspørgsel i markedet, 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 nye løsninger omkring betalingsflow, abonnementsprofiler og søgefunktioner mv. som udbygger funktionerne i grundsystemet AMS.

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

Den regnskabsmæssige værdi er opgjort ud fra kostpriser på omkostninger til udvikling af faciliteterne i IT-systemet. Indregningen af udviklingsomkostninger sker på baggrund af, at selskabet opfylder betingelserne herfor i form af de særlige indregningskriterier, som knytter sig hertil i henhold til årsregnskabsloven.

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	1.375.691	998.762
Tilgang	61.374	0
Afgang	-39.600	0
Kostpris 31. december 2024	1.397.465	998.762
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	1.235.836	991.269
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-25.080	0
Årets afskrivninger	53.329	5.289
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	1.264.085	996.558
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	133.380	2.204

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	373.771	20.000	54.000
Kostpris 31. december 2024	373.771	20.000	54.000
Værdireguleringer 1. januar 2024	-65.971	0	0
Årets resultat	-15.010	0	0
Værdireguleringer 31. december 2024	-80.981	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	292.790	20.000	54.000

Noter

8 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Feriepengeindefrysning	519.605	0	519.605	503.982
	519.605	0	519.605	503.982

9 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år	77.484	74.910
Mellem 1 og 5 år	135.597	0
	213.081	74.910

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.

10 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld på 1.689.171 kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.300.000 kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	kr. 133.380
Indretning af lejede lokaler	2.204
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.056.547
Varebeholdninger	83.983

11 | Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

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.

Den regnskabsmæssige værdi er opgjort ud fra kostpriser på omkostninger til udvikling af faciliteterne i IT-systemet AMS.

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 2024 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.

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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder lønrefusioner, realisationsavancer m.v.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

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

I selskabets 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 af årets resultat

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 posteringer 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 salgspris med fradrag af salgsmomkostninger 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 selskabets 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 selskabets 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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettooposkrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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.

Andre værdipapirer omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdien 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

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 acontoskatte.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.