

MAILMAK A/S
FABRIKSVEJ 6, 9490 PANDRUP
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2021 - 30. JUNI 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. december 2022

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 2021 - 30. juni 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	MailMak A/S
	Fabriksvej 6
	9490 Pandrup
	CVR-nr.: 27 09 80 53
	Stiftet: 3. april 2003
Bestyrelse	Kommune: Jammerbugt
	Regnskabsår: 1. juli 2021 - 30. juni 2022
	Mogens Albert Kristensen, formand
	Bo Søren Kristensen
	Karin Kristensen
Direktion	Pia Schandorf Nielsen
	Karin Kristensen
	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Industrivej 10
	9440 Aabybro

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for MailMak 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 20. december 2022

Direktion:

Karin Kristensen

Bestyrelse:

Mogens Albert Kristensen
Formand

Bo Søren Kristensen

Karin Kristensen

Pia Schandorf Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i MailMak A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MailMak A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 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

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note og ledelsesberetningens afsnit "Usikkerhed ved indregning og måling", hvoraf det fremgår, at måling af udviklingsprojekterne er behæftet med en vis usikkerhed angående måling.

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 20. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Torben Aunbøl
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne8845

Ditte Jaedicke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne48488

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

I årets løb er klassifikationen på associerede virksomheder ændret til kapitalinteresser. Ændringen fra associerede virksomhed til kapitalinteresse er sket på baggrund af Årsregnskabslovens bestemmelser om kapitalinteresser samt ændringerne hertil jf. EU's regnskabsdirektiv. Der er blot tale om en klassifikationsændring, hvorfor praksisændringen ingen beløbsmæssige effekter har.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis, hvor ovenstående forhold også er nævnt.

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 2021/22 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

MailMaks 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 2021/22 realiseres et overskud, hvilket betragtes som tilfredsstillende, set i lyset af de store forandringer, der har været på markedet efter covid-19.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet erhvervet de resterende ejerandele i hidtil kapitalinteresse, hvorefter dette selskab er et 100 % ejet datterselskab. Herudover har der ikke været begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

I regnskabsåret 2022/23 budgetteres med et overskud på 595 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 - 30. JUNI

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.505.173	7.465.209
Personaleomkostninger.....	1	-5.954.058	-5.762.448
Af- og nedskrivninger.....		-1.410.437	-1.313.348
DRIFTSRESULTAT		140.678	389.413
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser.....		2.847	461
Andre finansielle indtægter.....	2	600	600
Andre finansielle omkostninger.....		-80.386	-78.785
RESULTAT FØR SKAT		63.739	311.689
Skat af årets resultat.....	3	62.213	13.692
ÅRETS RESULTAT		125.952	325.381
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		125.952	325.381
I ALT		125.952	325.381

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		8.103.956	8.169.784
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	8.103.956	8.169.784
Produktionsanlæg og maskiner.....		146.565	169.989
Indretning af lejede lokaler.....		15.428	20.718
Materielle anlægsaktiver.....	5	161.993	190.707
Kapitalandele i kapitalinteresser.....		167.149	164.303
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		108.483	75.846
Finansielle anlægsaktiver.....	6	295.632	260.149
ANLÆGSAKTIVER.....		8.561.581	8.620.640
Råvarer og hjælpematerialer.....		85.000	85.000
Varebeholdninger.....		85.000	85.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.361.157	4.099.261
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		54.234	48.148
Andre tilgodehavender.....		25.056	81.530
Periodeafgrænsningsposter.....		352.065	231.818
Tilgodehavender.....		4.792.512	4.460.757
Likvide beholdninger.....		50.225	41.222
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.927.737	4.586.979
AKTIVER.....		13.489.318	13.207.619

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		4.553.430	4.034.352
Overført resultat.....		-4.048.314	-3.655.188
EGENKAPITAL.....		1.005.116	879.164
Hensættelse til udskudt skat.....		1.479.937	1.487.667
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.479.937	1.487.667
Anden gæld.....		643.684	0
Feriepengeindefrysning.....		517.197	506.559
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.160.881	506.559
Gæld til pengeinstitutter.....		1.433.253	642.447
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.287.033	961.655
Gæld til kapitalinteresser.....		1.352.706	2.176.319
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	1.201
Anden gæld.....		2.857.919	4.089.424
Periodeafgrænsningsposter.....		1.912.473	2.463.183
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.843.384	10.334.229
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		11.004.265	10.840.788
PASSIVER.....		13.489.318	13.207.619
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2021.....	500.000	4.034.352	-3.655.188	879.164
Forslag til resultatdisponering.....			125.952	125.952
Andre lovpligtige bindinger				
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		519.078	-519.078	0
Egenkapital 30. juni 2022.....	500.000	4.553.430	-4.048.314	1.005.116

NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	15	15	
Løn og gager	4.972.750	4.917.651	
Pensioner	746.259	731.474	
Andre omkostninger til social sikring	150.529	60.183	
Andre personaleomkostninger	84.520	53.140	
	5.954.058	5.762.448	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt	600	600	
	600	600	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat	-7.730	8.154	
Henført til skattecreditordning	-54.483	-21.846	
	-62.213	-13.692	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. juli 2021		14.887.061	
Tilgang		1.279.090	
Kostpris 30. juni 2022		16.166.151	
Afskrivninger 1. juli 2021		6.717.276	
Årets afskrivninger		1.344.919	
Afskrivninger 30. juni 2022		8.062.195	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022		8.103.956	

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

Materielle anlægsaktiver

5

	Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2021.....	1.271.615	998.762
Tilgang.....	36.807	0
Kostpris 30. juni 2022.....	1.308.422	998.762
Af- og nedskrivninger 1. juli 2021.....	1.101.627	978.044
Årets afskrivninger	60.230	5.290
Af- og nedskrivninger 30. juni 2022.....	1.161.857	983.334
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	146.565	15.428

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i kapitalinteresser	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2021.....	206.620	20.000	75.846
Overførsel.....	0	0	32.637
Kostpris 30. juni 2022.....	206.620	20.000	108.483
Værdireguleringer 1. juli 2021.....	-42.318	0	0
Årets resultat	2.847	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2022.....	-39.471	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022.....	167.149	20.000	108.483

Langfristede gældsforpligtelser

7

	30/6 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2021 gæld i alt
Anden gæld.....	1.747.142	1.103.458	0	0
Feriepengeindefrysning.....	517.197	0	517.197	506.559
	2.264.339	1.103.458	517.197	506.559

NOTER

Note

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år.....	164.412	348.098
Mellem 1 og 5 år.....	0	274.076
	164.412	622.174

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

9

Til sikkerhed for bankgæld på 1.433.253 kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.650.000 kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner.....	146.565
Indretning af lejede lokaler.....	15.428
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	4.361.157
Varebeholdninger.....	85.000

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

10

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 2021/22 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 A/S for 2021/22 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Klassifikation på associerede virksomheder er ændret til kapitalinteresser. Ændringen fra associeret virksomhed til kapitalinteresse er sket på baggrund af Årsregnskabslovens bestemmelser om kapitalinteresser samt ændringerne hertil jf. EU's regnskabsdirektiv.
- Ovenstående ændring er blot tale om en anden klassifikation, hvorfor praksisændringen ingen beløbsmæssige effekter har.

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 kapitalinteresser

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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 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 salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

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

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets 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.

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

Kapitalinteresser 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 kapitalinteressers underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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.