

MAILMAK A/S
FABRIKSVEJ 6, 9490 PANDRUP
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. december 2021

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 2020 - 30. juni 2021	
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	Hjemsted:	Jammerbugt
	Regnskabsår:	1. juli 2020 - 30. juni 2021
Direktion	Pia Schandorf Nielsen	
	Mogens Albert Kristensen, formand	
	Karin Kristensen	
	Bo Søren Kristensen	
Revision	Lars Laursen	
	Karin Kristensen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab	
	Industrivej 10	
	9440 Aabybro	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 15. december 2021

Direktion:

Lars Laursen

Karin Kristensen

Bestyrelse:

Pia Schandorf Nielsen

Mogens Albert Kristensen
Formand

Karin Kristensen

Bo Søren Kristensen

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 2020 - 30. juni 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 15. december 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Torben Aunbøl
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne8845

Niels Studsgaard
Registreret revisor
MNE-nr. mne12588

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed 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. I 2020/21 har selskabet udviklet "Recurring Payments" og "Kunderejsen".

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.

I regnskabsåret 2020/21 realiseres et overskud, hvilket må betragtes som tilfredsstillende, set i lyset af, at Covid-19 pandemien har betydet aflysninger og udskydelse af ordrer fra virksomhedens kunder.

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 2021/22 budgetteres med et overskud på 616 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	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.465.209	7.035.619
Personaleomkostninger.....	1	-5.762.448	-5.726.335
Af- og nedskrivninger.....		-1.313.348	-1.170.784
DRIFTSRESULTAT		389.413	138.500
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....		461	2.650
Andre finansielle indtægter.....	2	600	567
Andre finansielle omkostninger.....		-78.785	-95.185
RESULTAT FØR SKAT		311.689	46.532
Skat af årets resultat.....	3	13.692	-4.162
ÅRETS RESULTAT		325.381	42.370
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		325.381	42.370
I ALT		325.381	42.370

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		8.169.784	8.132.990
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	8.169.784	8.132.990
Produktionsanlæg og maskiner.....		169.989	72.021
Indretning af lejede lokaler.....		20.718	27.106
Materielle anlægsaktiver.....	5	190.707	99.127
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		164.303	109.228
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		75.846	135.530
Finansielle anlægsaktiver.....	6	260.149	264.758
ANLÆGSAKTIVER.....		8.620.640	8.496.875
Råvarer og hjælpematerialer.....		85.000	84.107
Varebeholdninger.....		85.000	84.107
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.099.261	4.054.715
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		48.148	43.165
Andre tilgodehavender.....		81.530	169.818
Periodeafgrænsningsposter.....		231.818	280.959
Tilgodehavender.....		4.460.757	4.548.657
Likvide beholdninger.....		41.222	20.991
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.586.979	4.653.755
AKTIVER.....		13.207.619	13.150.630

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		4.034.352	3.404.233
Overført resultat.....		-3.655.188	-3.350.450
EGENKAPITAL.....		879.164	553.783
Hensættelse til udskudt skat.....		1.487.667	1.479.513
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.487.667	1.479.513
Feriepengeindefrysning.....		506.559	437.990
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	506.559	437.990
Gæld til pengeinstitutter.....		642.447	979.736
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		961.655	824.138
Gæld til associerede virksomheder.....		2.176.319	3.835.207
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.201	1.166
Anden gæld.....		4.089.424	2.406.092
Periodeafgrænsningsposter.....		2.463.183	2.633.005
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.334.229	10.679.344
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		10.840.788	11.117.334
PASSIVER.....		13.207.619	13.150.630
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 2020.....	500.000	3.404.233	-3.350.450	553.783
Forslag til resultatdisponering.....			325.381	325.381
Andre lovpligtige bindinger				
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		630.119	-630.119	0
Egenkapital 30. juni 2021.....	500.000	4.034.352	-3.655.188	879.164

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	15	15	
Løn og gager	4.925.821	4.754.384	
Pensioner.....	731.474	809.883	
Andre omkostninger til social sikring.....	60.183	119.285	
Andre personaleomkostninger.....	44.970	42.783	
	5.762.448	5.726.335	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	600	567	
	600	567	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	8.154	85.692	
Henført til skatte kreditordning.....	-21.846	-81.530	
	-13.692	4.162	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. juli 2020.....		13.594.834	
Tilgang.....		1.292.227	
Kostpris 30. juni 2021.....		14.887.061	
Afskrivninger 1. juli 2020.....		5.461.844	
Årets afskrivninger		1.255.433	
Afskrivninger 30. juni 2021.....		6.717.277	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....		8.169.784	

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. igangsat 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 2020.....	1.122.122	998.762
Tilgang.....	149.495	0
Kostpris 30. juni 2021.....	1.271.617	998.762
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	1.050.101	971.656
Årets afskrivninger	51.527	6.388
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	1.101.628	978.044
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	169.989	20.718

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020.....	152.007	20.000	135.530
Overførsel.....	0	0	-59.684
Tilgang.....	54.614	0	0
Kostpris 30. juni 2021.....	206.621	20.000	75.846
Værdireguleringer 1. juli 2020.....	-42.779	0	0
Årets resultat	461	0	0
Værdireguleringer 30. juni 2021.....	-42.318	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	164.303	20.000	75.846

Langfristede gældsforpligtelser

7

	30/6 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2020 gæld i alt
Feriepengeindefrysning.....	506.559	0	0	437.990
	506.559	0	0	437.990

NOTER

Note

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:		
Inden for 1 år.....	348.098	260.493
Mellem 1 og 5 år.....	274.076	337.300
	622.174	597.793

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 642.447 kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.650.000 kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Produktionsanlæg og maskiner.....	169.989
Indretning af lejede lokaler.....	20.718
Varebeholdninger.....	85.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	4.099.261

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 2020/21 har selskabet udviklet "Recurring Payments" og "Kunderejsen".

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 2020/21 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 eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, leasing-omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

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

Associerede virksomheder 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 associerede virksomheders underbalance.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.