



Tlf.: 98 27 98 11
aabybro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Industrivej 10
DK-9440 Aabybro
CVR-nr. 20 22 26 70

MAILMAK - PORTOSERVICE A/S

FABRIKSVEJ 6, 9490 PANDRUP

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2024

Mogens Kristensen

CVR-NR. 27 09 80 53

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
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 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Pandrup, den 28. juni 2024

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 7.956 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 28. juni 2024

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 forsendelsesservice.

Usædvanlige forhold

Selskabet valgte sidste år at omlægge regnskabsår til balancedag pr. 31/12, hvorfor sidste års regnskab er aflagt for perioden 1/7-31/12 2022. Årets tal for 2023 udgør dermed en periode på 12 måneder i forhold til sammenligningstal for en 6-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.

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 2023 realiseres et resultat på 131 tkr., og selskabets egenkapital er pr. 31/12 2023 931 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 2024. 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 2024 budgetteres med et overskud på 1.148 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	2023 kr.	2022 6 mdr. kr.
BRUTTOFORTJENESTE		8.637.256	3.561.382
Personaleomkostninger.....	1	-6.693.449	-2.942.709
Af- og nedskrivninger.....		-1.599.449	-761.990
DRIFTSRESULTAT		344.358	-143.317
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.035	-28.534
Andre finansielle indtægter.....	2	26.390	2.279
Andre finansielle omkostninger.....	3	-214.084	-118.590
RESULTAT FØR SKAT		158.699	-288.162
Skat af årets resultat.....	4	-27.254	82.885
ÅRETS RESULTAT		131.445	-205.277
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		2.035	-28.534
Overført resultat.....		129.410	-176.743
I ALT		131.445	-205.277

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 6 mdr. kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		7.955.827	8.070.394
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	7.955.827	8.070.394
Produktionsanlæg og maskiner.....		139.855	147.616
Indretning af lejede lokaler.....		7.493	12.783
Materielle anlægsaktiver.....	6	147.348	160.399
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		307.800	305.765
Andre værdipapirer.....		20.000	20.000
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		54.000	146.810
Finansielle anlægsaktiver.....	7	381.800	472.575
ANLÆGSAKTIVER.....		8.484.975	8.703.368
Råvarer og hjælpematerialer.....		85.000	85.000
Varebeholdninger.....		85.000	85.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.449.012	3.688.051
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		81.852	87.765
Andre tilgodehavender.....		50.778	56.208
Periodeafgrænsningsposter.....		264.371	589.074
Tilgodehavender.....		3.846.013	4.421.098
Likvide beholdninger.....		22.271	21.584
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.953.284	4.527.682
AKTIVER.....		12.438.259	13.231.050

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 6 mdr. kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		5.293.526	4.812.464
Overført resultat.....		-4.862.242	-4.512.625
EGENKAPITAL.....		931.284	799.839
Hensættelser til udskudt skat.....		1.475.084	1.489.862
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.475.084	1.489.862
Anden gæld.....		0	183.910
Feriepengeindefrysning.....		503.982	487.750
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	503.982	671.660
Gæld til pengeinstitutter.....		1.622.041	1.720.882
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		132.859	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.130.834	2.645.329
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		303.685	350.673
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		39.783	1.648
Anden gæld.....		2.484.755	2.648.754
Periodeafgrænsningsposter.....		1.813.952	2.902.403
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.527.909	10.269.689
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		10.031.891	10.941.349
PASSIVER.....		12.438.259	13.231.050
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500.000	0	4.812.464	-4.512.625	799.839
Forslag til resultatdisponering.....		2.035		129.410	131.445
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			481.062	-481.062	0
Overførsler					
Udligning negativ saldo.....		-2.035		2.035	0
Egenkapital 31. december 2023.....	500.000	0	5.293.526	-4.862.242	931.284

NOTER

	2023 kr.	2022 6 mdr. kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	16	16	
Løn og gager.....	5.460.784	2.400.357	
Pensioner.....	895.695	390.050	
Andre omkostninger til social sikring.....	180.141	101.330	
Andre personaleomkostninger.....	156.829	50.972	
	6.693.449	2.942.709	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	7.663	2.279	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	18.727	0	
	26.390	2.279	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	12.047	3.721	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	202.037	114.869	
	214.084	118.590	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	-14.778	9.925	
Henført til skattekreditordning.....	42.032	-92.810	
	27.254	-82.885	
Immaterielle anlægsaktiver			5
kr.		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. januar 2023.....		16.869.001	
Tilgang.....		1.428.545	
Kostpris 31. december 2023.....		18.297.546	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		8.798.607	
Årets afskrivninger		1.543.112	
Afskrivninger 31. december 2023.....		10.341.719	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		7.955.827	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

5

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.

Materielle anlægsaktiver

6

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023.....	1.332.405	998.762
Tilgang.....	43.286	0
Kostpris 31. december 2023.....	1.375.691	998.762
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.184.789	985.979
Årets afskrivninger	51.047	5.290
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.235.836	991.269
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	139.855	7.493

Finansielle anlægsaktiver

7

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	373.771	20.000	146.810
Overførsel.....	0	0	-92.810
Kostpris 31. december 2023.....	373.771	20.000	54.000
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-68.006	0	0
Årets resultat	2.035	0	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	-65.971	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	307.800	20.000	54.000

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Anden gæld.....	0	0	0	1.287.368	
Feriepengeindefrysning.....	503.982	0	503.982	487.750	
	503.982	0	503.982	1.775.118	
Eventualposter mv.					9
Eventualforpligtelser					
			2023	2022	
			kr.	6 mdr. kr.	
Leasingforpligtelser (operationel leasing) forfalder:					
Inden for 1 år.....			0	74.910	
			0	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 administrationselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					10
Til sikkerhed for bankgæld på 1.622.041 kr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.650.000 kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:					
				kr.	
Produktionsanlæg og maskiner.....				139.855	
Indretning af lejede lokaler.....				7.493	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....				3.449.012	
Varebeholdninger.....				85.000	
Oplysninger om væsentlige usikkerheder 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.					
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 2023 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 sidste år er en omlægningsperiode på 6 måneder, mens indeværende 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.

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 m.v.

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

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.

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.

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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 nominal 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 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.

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.