

# Maileg US ApS

Trehuse 14, 7400 Herning  
CVR-nr. 28 71 36 65

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 04.12.20

Erik Mailil  
Dirigent

---

|   |         |
|---|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                                | 3       |
| Ledespåtegning  | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 6   |
| Ledelsesberetning                                       | 7       |
| Resultatopgørelse                                       | 8       |
| Balance   | 9 - 10  |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 11      |
| Noter   | 12 - 18 |

---

---

**Selskabet**

---

Maileg US ApS  
Trehuse 14  
7400 Herning  
Hjemmeside: [www.maileg.dk](http://www.maileg.dk)  
Hjemsted: Herning  
CVR-nr.: 28 71 36 65  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

---

**Direktion**

---

Dorthe Mailil

---

**Bestyrelse**

---

Erik Mailil, formand  
Dorthe Mailil  
Joseph Mailil

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Jyske Bank

---

**Modervirksomhed**

---

Familien Maileg Holding ApS, Herning

---

**Dattervirksomhed**

---

Maileg North America, Inc., USA

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 for Maileg US ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 4. december 2020

**Direktionen**

Dorthe Mailil

**Bestyrelsen**

Erik Mailil  
Formand

Dorthe Mailil

Joseph Mailil

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Maileg US ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Maileg US ApS for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20, 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. 30.06.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.19 - 30.06.20 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Farsø, den 4. december 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Ole Hosbond Poulsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne26695

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i at være holdingselskab for Maileg North America Inc., som forhandler legetøj, brugskunst mv. i USA og Canada.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.19 - 30.06.20 udviser et resultat på DKK 5.349.557 mod DKK 3.267.562 for tiden 01.07.18 - 30.06.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 15.905.054.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note  | 2019/20<br>DKK   | 2018/19<br>DKK   |
|---|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                | <b>670.834</b>   | <b>636.687</b>   |
| 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 4.680.489        | 2.657.911        |
| 2 Andre finansielle indtægter                           | 239.040          | 221.842          |
| 3 Andre finansielle omkostninger                        | -52.112          | -76.926          |
| <b>Resultat før skat</b>                                | <b>5.538.251</b> | <b>3.439.514</b> |
| Skat af årets resultat                                  | -188.694         | -171.952         |
| <b>Årets resultat</b>                                   | <b>5.349.557</b> | <b>3.267.562</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                  |                  |                  |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode  | 4.500.322        | 1.984.815        |
| Overført resultat                                       | 849.235          | 1.282.747        |
| <b>I alt</b>  | <b>5.349.557</b> | <b>3.267.562</b> |



| <b>AKTIVER</b> |  | 30.06.20          | 30.06.19          |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
|                |  | DKK               | DKK               |
| Note           |  |                   |                   |
|                | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 12.138.535        | 7.638.219         |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>12.138.535</b> | <b>7.638.219</b>  |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>12.138.535</b> | <b>7.638.219</b>  |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 6.333.160         | 4.097.647         |
|                | Andre tilgodehavender                        | 14.630            | 0                 |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>6.347.790</b>  | <b>4.097.647</b>  |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>6.197</b>      | <b>55.205</b>     |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>6.353.987</b>  | <b>4.152.852</b>  |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>18.492.522</b> | <b>11.791.071</b> |

| <b>PASSIVER</b>  |  | 30.06.20          | 30.06.19          |
|--|--|-------------------|-------------------|
|  |  | DKK               | DKK               |
| Note   |  |                   |                   |
| Selskabskapital  |  | 250.000           | 250.000           |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |  | 12.138.535        | 7.638.213         |
| Overført resultat                                      |  | 3.516.519         | 2.554.548         |
| <b>Egenkapital i alt</b>                               |  | <b>15.905.054</b> | <b>10.442.761</b> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser               |  | 46.452            | 49.275            |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                      |  | 2.352.323         | 0                 |
| Selskabsskat   |  | 188.693           | 126.952           |
| Anden gæld   |  | 0                 | 1.172.083         |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>           |  | <b>2.587.468</b>  | <b>1.348.310</b>  |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                        |  | <b>2.587.468</b>  | <b>1.348.310</b>  |
| <b>Passiver i alt</b>                                  |  | <b>18.492.522</b> | <b>11.791.071</b> |

4 Eventualforpligtelser

| Beløb i DKK   | Selskabs-<br>kapital | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter indre<br>værdi-<br>metode | Overført<br>resultat | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året |
|---|----------------------|---|----------------------|--|
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 -<br>30.06.19     |                      |   |                      |  |
| Saldo pr. 01.07.18                                  | 250.000              | 5.653.398   | 1.125.085            | 1.300.000  |
| Valutakursregulering af udenlandske<br>virksomheder | 0                    | 0   | 146.716              | 0  |
| Betalt udbytte                                      | 0                    | 0   | 0                    | -1.300.000                                       |
| Forslag til resultatdisponering                     | 0                    | 1.984.815   | 1.282.747            | 0  |
| Saldo pr. 30.06.19                                  | 250.000              | 7.638.213   | 2.554.548            | 0  |
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.19 -<br>30.06.20     |                      |   |                      |  |
| Saldo pr. 01.07.19                                  | 250.000              | 7.638.213   | 2.554.548            | 0  |
| Valutakursregulering af udenlandske<br>virksomheder | 0                    | 0   | 112.736              | 0  |
| Forslag til resultatdisponering                     | 0                    | 4.500.322   | 849.235              | 0  |
| Saldo pr. 30.06.20                                  | 250.000              | 12.138.535  | 3.516.519            | 0  |

|   | 2019/20<br>DKK | 2018/19<br>DKK |
|---|----------------|----------------|
| <b>1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                |                |
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder                     | 4.680.489      | 2.657.911      |
| I alt   | 4.680.489      | 2.657.911      |
| <b>2. Finansielle indtægter</b>                                 |                |                |
| Renter, tilknyttede virksomheder                                | 191.193        | 121.927        |
| Renteindtægter i øvrigt   | 62             | 1.110          |
| Valutakursreguleringer  | 47.785         | 98.805         |
| I alt   | 239.040        | 221.842        |
| <b>3. Finansielle omkostninger</b>                              |                |                |
| Renter, tilknyttede virksomheder                                | 51.907         | 0              |
| Renteomkostninger i øvrigt                                      | 205            | 62.614         |
| Valutakursreguleringer  | 0              | 14.312         |
| I alt   | 52.112         | 76.926         |

#### 4. Eventualforpligtelser

##### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber er endnu ikke kendt, hvorfor der henvises til moderselskabet Familien Maileg Holding ApS' årsrapport. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 5. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valu-

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

takursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer til viderefakturering.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Varebeholdninger



## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

## 5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Egenkapital

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

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.