

S-Mail A/S

CVR-nr. 26 01 69 67

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 27.11.12

Anders Hjulmand
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 16
Noter	17 - 19

Selskabet

S-Mail A/S
Anker Engelundsvej 3
9200 Aalborg SV
Telefon: 96 34 69 05
Telefax: 96 34 69 07
Hjemmeside: www.s-mail.dk
Hjemsted: Aalborg SV
CVR-nr.: 26 01 69 67

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand
Erik Krogh Christiansen
Preben Larsen
Anders Due
Søren Petersen

Direktion

Erik Krogh Christiansen
Preben Larsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord A/S

Modervirksomhed

Erik Christiansen Holding ApS, Aalborg

Associeret virksomhed

DistributionPlus A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 for S-Mail A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 27. november 2012

Direktionen

Erik Krogh Christiansen

Preben Larsen

Bestyrelsen

Anders Hjulmand
Formand

Erik Krogh Christiansen

Preben Larsen

Anders Due

Søren Petersen

Til kapitalejeren i S-Mail A/S**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for S-Mail A/S for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.11 - 30.09.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 27. november 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Rytter Andersen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i adressering, foliering, kuvertering og håndpakning af forsendelser. Aktiviteten drives fra lejede lokaler i Aalborg.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.11 - 30.09.12 udviser et resultat på DKK 473.003 mod DKK 676.054 for tiden 01.10.10 - 30.09.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 2.208.665.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Fremtiden

Selskabet forventer vækst i omsætningen og aktiviteten i det kommende år. Dette kombineret med en effektivisering i produktionen medfører en forventning om et forbedret driftsresultat i 2012/13.

Resultatopgørelse

Note		2011/12 DKK	2010/11 DKK
	Bruttofortjeneste	10.447.268	9.349.682
1	Personaleomkostninger	-9.242.450	-7.697.061
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.204.818	1.652.621
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-481.776	-407.694
	Resultat af primær drift	723.042	1.244.927
2	Andre finansielle indtægter	98	3.018
	Andre finansielle omkostninger	-90.187	-340.066
	Finansielle poster i alt	-90.089	-337.048
	Resultat før skat	632.953	907.879
3	Skat af årets resultat	-159.950	-231.825
	Årets resultat	473.003	676.054
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	473.003	676.054
	I alt	473.003	676.054

Note	Balance	
	30.09.12 DKK	30.09.11 DKK
AKTIVER		
Produktionsanlæg og maskiner	2.914.101	2.169.274
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	227.323	258.200
4 Materielle anlægsaktiver i alt	3.141.424	2.427.474
Andre tilgodehavender	252.223	252.223
Finansielle anlægsaktiver i alt	252.223	252.223
Anlægsaktiver i alt	3.393.647	2.679.697
Råvarer og hjælpematerialer	541.452	417.144
Varebeholdninger i alt	541.452	417.144
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.267.493	420.377
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.250	0
Andre tilgodehavender	0	469.539
Periodeafgrænsningsposter	5.970	5.970
Tilgodehavender i alt	3.279.713	895.886
Likvide beholdninger	0	374.390
Omsætningsaktiver i alt	3.821.165	1.687.420
Aktiver i alt	7.214.812	4.367.117

PASSIVER

Note		30.09.12 DKK	30.09.11 DKK
	Selskabskapital	714.300	714.300
	Overført resultat	1.494.365	1.021.362
5	Egenkapital i alt	2.208.665	1.735.662
	Hensættelser til udskudt skat	259.400	193.400
	Hensatte forpligtelser i alt	259.400	193.400
	Kreditinstitutter i øvrigt	16.777	84.510
6	Langfristede gældsforpligtelser i alt	16.777	84.510
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	67.357	62.244
	Gæld til kreditinstitutter	1.827.167	30.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	722.513	908.119
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	27.376
	Selskabsskat	93.950	0
	Anden gæld	2.018.983	1.325.806
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.729.970	2.353.545
	Gældsforpligtelser i alt	4.746.747	2.438.055
	Passiver i alt	7.214.812	4.367.117

7 Sikkerhedsstillelser

8 Kontraktlige forpligtelser

9 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år	9%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år	0%

Nyanskaffelser af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.300 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i moderselskabet i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen desuden indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Tilgodehavender

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Aktuelle og udskudte skatter

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

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

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

	2011/12	2010/11
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	8.349.679	6.754.425
Pensioner	683.240	741.010
Andre omkostninger til social sikring	209.531	201.626
I alt	9.242.450	7.697.061

2. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2.900
Øvrige finansielle indtægter	98	118
I alt	98	3.018

3. Skatter

Årets aktuelle skat	93.950	33.625
Årets udskudte skat	66.000	198.200
I alt	159.950	231.825

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 30.09.11	8.133.141	1.284.344
Tilgang i året	1.145.628	50.098
Kostpris pr. 30.09.12	9.278.769	1.334.442
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.11	5.963.867	1.026.144
Afskrivninger i året	400.801	80.975
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.12	6.364.668	1.107.119
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.12	2.914.101	227.323
Regnskabsmæssig værdi af aktiver, der ikke ejes af virksomheden	161.543	0

5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.10 - 30.09.11</i>		
Saldo pr. 01.10.10	500.000	59.608
Kontant kapitalforhøjelse	214.300	285.700
Forslag til resultatdisponering	0	676.054
Saldo pr. 30.09.11	714.300	1.021.362
<i>Egenkapitalopgørelse 01.10.11 - 30.09.12</i>		
Saldo pr. 01.10.11	714.300	1.021.362
Forslag til resultatdisponering	0	473.003
Saldo pr. 30.09.12	714.300	1.494.365

6. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Gæld i alt 30.09.12	Gæld i alt 30.09.11
Kreditinstitutter i øvrigt	67.357	84.134	146.754

7. Sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 4.000, der giver pant i goodwill, driftsinventar og -materiel til Spar Nord Bank. Til sikkerhed for bankengagement med Spar Nord Bank er der endvidere givet virksomhedspant på t.DKK 1.000 i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsmidler og andre hjælpeoffer, goodwill, domænenavne og rettigheder.

8. Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt på lokalerne. Lokalerne kan tidligst fraflyttes den 30.09.13, hvilket giver en lejeforpligtelse på t.DKK 998.

9. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

Erik Christiansen Holding ApS, Aalborg
DistributionPlus A/S, Aalborg.