

**Profic ApS**  
Industrivej 19  
5750 Ringe  
CVR-nr. 24233685

**Årsrapport 01.10.2016 -  
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.01.2018

**Dirigent**

---

Navn: Jacob Brå Sørensen

## Indholdsfortegnelse

|                                     | <b><u>Side</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger              | 1                  |
| Ledelsespåtegning                   | 2                  |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3                  |
| Ledelsesberetning                   | 5                  |
| Resultatopgørelse for 2016/17       | 6                  |
| Balance pr. 30.09.2017              | 7                  |
| Egenkapitalopgørelse for 2016/17    | 9                  |
| Noter                               | 10                 |
| Anvendt regnskabspraksis            | 13                 |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Profic ApS  
Industrivej 19  
5750 Ringe

CVR-nr.: 24233685  
Stiftet: 01.09.1999  
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn  
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

### **Direktion**

Jacob Brå Sørensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for Profic ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringe, den 29.01.2018

### Direktion

Jacob Brå Sørensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Profic ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Profic ApS for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Kolding, den 29.01.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Bjerregaard Nielsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje aktier og anparter, drive industri- og handelsvirksomhed af enhver art og anden dertil knyttet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat vurderes som værende tilfredsstillende.

Selskabets ledelse har valgt at aktivere udskudte skatteaktiver med 809 t.kr. Det er sket med udgangspunkt i ledelsens forventninger til den fremtidige indtjening i selskabet.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016/17

|   | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> |
|---|-------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  |             | <b>14.443</b>                | <b>(1.501.319)</b>           |
| Af- og nedskrivninger   | 1           | (4.657)                      | 50.686                       |
| <b>Driftsresultat</b>   |             | <b>9.786</b>                 | <b>(1.450.633)</b>           |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder               |             | 17.645.691                   | 11.822.840                   |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder               |             | (96.693)                     | (66.115)                     |
| Andre finansielle indtægter   | 2           | 39.438                       | 178.669                      |
| Andre finansielle omkostninger                                      | 3           | (42.115)                     | (40.373)                     |
| <b>Resultat før skat</b>  |             | <b>17.556.107</b>            | <b>10.444.388</b>            |
| Skat af årets resultat  | 4           | 1.864                        | 323.951                      |
| <b>Årets resultat</b>   |             | <b>17.557.971</b>            | <b>10.768.339</b>            |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                              |             |                              |                              |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret                                  |             | 1.000.000                    | 4.000.000                    |
| Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |             | 14.759.328                   | 0                            |
| Overført resultat   |             | 1.798.643                    | 6.768.339                    |
|   |             | <b>17.557.971</b>            | <b>10.768.339</b>            |



## Balance pr. 30.09.2017

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |             | 0                            | 4.657                        |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              | 5           | <b>0</b>                     | <b>4.657</b>                 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     |             | 46.993.854                   | 37.348.163                   |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     |             | 0                            | 33.885                       |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             | 6           | <b>46.993.854</b>            | <b>37.382.048</b>            |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |             | <b>46.993.854</b>            | <b>37.386.705</b>            |
| Fremstillede varer og handelsvarer           |             | 5.771.532                    | 5.132.134                    |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |             | <b>5.771.532</b>             | <b>5.132.134</b>             |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |             | 107.986                      | 146.746                      |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |             | 1.122.986                    | 969.696                      |
| Udskudt skat                                 | 7           | 809.417                      | 830.328                      |
| Andre tilgodehavender                        |             | 1.707                        | 13.370                       |
| Tilgodehavende selskabsskat                  |             | 1.200                        | 0                            |
| Periodeafgrænsningsposter                    |             | 2.237                        | 2.198                        |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |             | <b>2.045.533</b>             | <b>1.962.338</b>             |
| Andre værdipapirer og kapitalandele          |             | 451.435                      | 435.855                      |
| <b>Værdipapirer og kapitalandele</b>         |             | <b>451.435</b>               | <b>435.855</b>               |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |             | <b>454.192</b>               | <b>346.469</b>               |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |             | <b>8.722.692</b>             | <b>7.876.796</b>             |
| <b>Aktiver</b>                               |             | <b>55.716.546</b>            | <b>45.263.501</b>            |

## Balance pr. 30.09.2017

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br><u>kr.</u> | <u>2015/16</u><br><u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Virksomhedskapital                                     | 8           | 125.000                      | 125.000                      |
| Reserve for opskrivninger                              |             | 4.518.526                    | 11.926.240                   |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode |             | 14.759.328                   | 0                            |
| Overført overskud eller underskud                      |             | 35.091.340                   | 25.884.983                   |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret                  |             | 1.000.000                    | 4.000.000                    |
| <b>Egenkapital</b>                                     |             | <b><u>55.494.194</u></b>     | <b><u>41.936.223</u></b>     |
| <br>   |             |                              |                              |
| Anden gæld   |             | <u>0</u>                     | <u>1.925.083</u>             |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser</b>                 |             | <b><u>0</u></b>              | <b><u>1.925.083</u></b>      |
| <br>   |             |                              |                              |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser               |             | 1.200                        | 1.858                        |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                      |             | 209.624                      | 1.390.337                    |
| Anden gæld   |             | <u>11.528</u>                | <u>10.000</u>                |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                 |             | <b><u>222.352</u></b>        | <b><u>1.402.195</u></b>      |
| <br>   |             |                              |                              |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                              |             | <b><u>222.352</u></b>        | <b><u>3.327.278</u></b>      |
| <br>   |             |                              |                              |
| <b>Passiver</b>  |             | <b><u>55.716.546</u></b>     | <b><u>45.263.501</u></b>     |
| <br>   |             |                              |                              |
| Eventualforpligtelser                                  | 9           |                              |                              |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                  | 10          |                              |                              |

## Egenkapitalopgørelse for 2016/17

|                            | <b>Virksomheds-<br/>kapital<br/>kr.</b> | <b>Reserve for<br/>opskriv-<br/>ninger<br/>kr.</b> | <b>Reserve for<br/>netto-<br/>opskrivning<br/>efter indre<br/>værdis metode<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud eller<br/>underskud<br/>kr.</b> |
|----------------------------|---|--|---|--|
| Egenkapital primo          | 125.000                                 | 11.926.240   | 0   | 25.884.983   |
| Udbetalt ordinært udbytte  | 0                                       | 0  | 0   | 0  |
| Opløsning af opskrivninger | 0                                       | (7.407.714)  | 0   | 7.407.714  |
| Årets resultat             | 0                                       | 0  | 14.759.328  | 1.798.643  |
| <b>Egenkapital ultimo</b>  | <b>125.000</b>                          | <b>4.518.526</b>                                   | <b>14.759.328</b>   | <b>35.091.340</b>  |

|                            | <b>Forslag til<br/>udbytte for<br/>regnskabs-<br/>året<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|----------------------------|--|----------------------|
| Egenkapital primo          | 4.000.000  | 41.936.223           |
| Udbetalt ordinært udbytte  | (4.000.000)  | (4.000.000)          |
| Opløsning af opskrivninger | 0  | 0                    |
| Årets resultat             | 1.000.000  | 17.557.971           |
| <b>Egenkapital ultimo</b>  | <b>1.000.000</b>   | <b>55.494.194</b>    |

## Noter

|   | <b>2016/17</b> | <b>2015/16</b>   |
|---|----------------|------------------|
|   | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>       |
| <b>1. Af- og nedskrivninger</b>                                     |                |                  |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver                           | 4.657          | 9.314            |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 0              | (60.000)         |
|   | <b>4.657</b>   | <b>(50.686)</b>  |
|   |                |                  |
|   | <b>2016/17</b> | <b>2015/16</b>   |
|   | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>       |
| <b>2. Andre finansielle indtægter</b>                               |                |                  |
| Finansielle indtægter fra associerede virksomheder                  | 16.098         | 13.052           |
| Dagsværdireguleringer   | 15.581         | 160.168          |
| Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter                          | 1              | 0                |
| Øvrige finansielle indtægter  | 7.758          | 5.449            |
|   | <b>39.438</b>  | <b>178.669</b>   |
|   |                |                  |
|   | <b>2016/17</b> | <b>2015/16</b>   |
|   | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>       |
| <b>3. Andre finansielle omkostninger</b>                            |                |                  |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder               | 42.063         | 40.373           |
| Renteomkostninger i øvrigt  | 52             | 0                |
|   | <b>42.115</b>  | <b>40.373</b>    |
|   |                |                  |
|   | <b>2016/17</b> | <b>2015/16</b>   |
|   | <b>kr.</b>     | <b>kr.</b>       |
| <b>4. Skat af årets resultat</b>                                    |                |                  |
| Aktuel skat   | (22.775)       | (15.099)         |
| Ændring af udskudt skat   | 20.911         | (308.852)        |
|   | <b>(1.864)</b> | <b>(323.951)</b> |

## Noter

|                                     | <b>Andre<br/>anlæg,<br/>drifts-<br/>materiel og<br/>inventar<br/>kr.</b> |
|-------------------------------------|--|
| <b>5. Materielle anlægsaktiver</b>  |  |
| Kostpris primo                      | 68.650   |
| <b>Kostpris ultimo</b>              | <b>68.650</b>  |
| Af- og nedskrivninger primo         | (63.993)   |
| Årets afskrivninger                 | (4.657)  |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b> | <b>(68.650)</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b> | <b>0</b>   |

|  | <b>Kapital-<br/>andele i<br/>tilknyttede<br/>virk-<br/>somheder<br/>kr.</b> | <b>Kapital-<br/>andele i<br/>associerede<br/>virk-<br/>somheder<br/>kr.</b> |
|--|---|---|
| <b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>                                      |   |   |
| Kostpris primo   | 27.616.000  | 100.000   |
| <b>Kostpris ultimo</b>   | <b>27.616.000</b>   | <b>100.000</b>  |
| Opskrivninger primo  | 9.732.163   | (66.115)  |
| Afskrivninger på goodwill  | (1.263.202)   | 0   |
| Andel af årets resultat  | 18.908.893  | (96.693)  |
| Udbytte  | (8.000.000)   | 0   |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over<br>tilgodehavender | 0   | 62.808  |
| <b>Opskrivninger ultimo</b>  | <b>19.377.854</b>   | <b>(100.000)</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>                                      | <b>46.993.854</b>   | <b>0</b>  |

|  | <b>Hjemsted</b> | <b>Rets-<br/>form</b> | <b>Ejer-<br/>andel<br/>%</b> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter: |                 |                       |                              |
| Sørensen & Co. Holding ApS                         | Ringe           | ApS                   | 100,0                        |

## Noter

|  | <u>Hjemsted</u> | <u>Rets-<br/>form</u> | <u>Ejer-<br/>andel<br/>%</u> |
|--|-----------------|-----------------------|------------------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter: |                 |                       |                              |
| RocketSky ApS                                      | ApS             | Ringe                 | 50,0                         |

|                                     | <u>2016/17<br/>kr.</u> | <u>2015/16<br/>kr.</u> |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>7. Udskudt skat</b>              |                        |                        |
| Materielle anlægsaktiver            | 50.951                 | 66.910                 |
| Fremførbare skattemæssige underskud | 758.466                | 763.418                |
|                                     | <b>809.417</b>         | <b>830.328</b>         |

|                              | <u>Antal</u> | <u>Pålydende<br/>værdi<br/>kr.</u> | <u>Nominel<br/>værdi<br/>kr.</u> |
|------------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------|
| <b>8. Virksomhedskapital</b> |              |                                    |                                  |
| Ordinære anparter            | 125          | 1000                               | 125.000                          |
|                              | <b>125</b>   |                                    | <b>125.000</b>                   |

### 9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskatte selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildekat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## Anvendt regnskabspraksis

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|   |      |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
|---|------|

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

## Anvendt regnskabspraksis

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.