



## Profic ApS

Kystvej 6  
5700 Svendborg  
CVR-nr. 24233685

## Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
22.02.2022

---

**Jacob Brå Sørensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	8
Balance pr. 30.09.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Profic ApS

Kystvej 6

5700 Svendborg

CVR-nr.: 24233685

Stiftelsesdato: 01.09.1999

Hjemsted: Svendborg

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

## Direktion

Jacob Brå Sørensen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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. 30.09.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 22.02.2022

**Direktion**

**Jacob Brå Sørensen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Profic ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Profic ApS for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis 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.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 22.02.2022

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Bjerregaard Nielsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29393

# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

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

## **Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultat før skat 2019/20 og egenkapital primo 2020/21 er blevet tilrettet som følge af rettelse af væsentlige fejl. Der henvises til beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, hvor rettelse af væsentlige fejl er beskrevet, herunder de talmæssige korrektioner.



# Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>66.425</b>	<b>29.332</b>
Personaleomkostninger	1	(1.257.138)	(257.254)
Af- og nedskrivninger	2	(99.033)	(6.510)
Andre driftsomkostninger		(239.167)	0
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.528.913)</b>	<b>(234.432)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.834.274	17.074.309
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		303.828	(34.911)
Andre finansielle indtægter	3	3.994.398	1.003.940
Andre finansielle omkostninger	4	(1.151.585)	(532.504)
<b>Resultat før skat</b>		<b>20.452.002</b>	<b>17.276.402</b>
Skat af årets resultat	5	(380.055)	77.768
<b>Årets resultat</b>		<b>20.071.947</b>	<b>17.354.170</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		4.500.000	0
Overført resultat		13.571.947	17.354.170
<b>Resultatdisponering</b>		<b>20.071.947</b>	<b>17.354.170</b>

# Balance pr. 30.09.2021

## Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Grunde og bygninger		1.950.416	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		432.029	774.740
Materielle aktiver under udførelse		0	1.084.162
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>2.382.445</b>	<b>1.858.902</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		49.789.648	106.631.237
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		69.177.446	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.844.920	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.347.275	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		31.600.000	20.800.000
Andre tilgodehavender		100.581	0
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>154.859.870</b>	<b>127.431.237</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>157.242.315</b>	<b>129.290.139</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		7.412.310	7.032.057
<b>Varebeholdninger</b>		<b>7.412.310</b>	<b>7.032.057</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		93.739	64.206
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.291.117	10.254.536
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.002.284	2.011.473
Udskudt skat	8	229.546	752.551
Andre tilgodehavender		56.266	338.275
Periodeafgrænsningsposter		3.578	132.262
<b>Tilgodehavender</b>		<b>24.676.530</b>	<b>13.553.303</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.945.189	11.502.140
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>16.945.189</b>	<b>11.502.140</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>138.424</b>	<b>2.917.858</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>49.172.453</b>	<b>35.005.358</b>
<b>Aktiver</b>		<b>206.414.768</b>	<b>164.295.497</b>

**Passiver**

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	9	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		780.000	782.357
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		33.094.167	73.132.879
Overført overskud eller underskud		115.286.944	61.642.345
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>151.286.111</b>	<b>135.682.581</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		450.499	349.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		54.542.621	28.172.010
Anden gæld		135.537	91.281
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>55.128.657</b>	<b>28.612.916</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>55.128.657</b>	<b>28.612.916</b>
<b>Passiver</b>		<b>206.414.768</b>	<b>164.295.497</b>

Dagsværdioplysninger	10
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11
Eventualforpligtelser	12
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13

# Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	125.000	782.357	76.368.144	61.642.345	0
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(3.235.265)	0	0
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>	<b>125.000</b>	<b>782.357</b>	<b>73.132.879</b>	<b>61.642.345</b>	<b>0</b>
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	0	(4.500.000)
Valutakursreguleringer	0	0	0	31.583	0
Opløsning af opskrivninger	0	(2.357)	0	2.357	0
Årets resultat	0	0	(40.038.712)	53.610.659	4.500.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>780.000</b>	<b>33.094.167</b>	<b>115.286.944</b>	<b>0</b>

	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	0	138.917.846
Rettelse af væsentlige fejl	0	(3.235.265)
<b>Korrigeret egenkapital primo</b>	<b>0</b>	<b>135.682.581</b>
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(4.500.000)
Valutakursreguleringer	0	31.583
Opløsning af opskrivninger	0	0
Årets resultat	2.000.000	20.071.947
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.000.000</b>	<b>151.286.111</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	1.030.760	184.327
Pensioner	214.735	49.265
Andre omkostninger til social sikring	11.081	1.666
Andre personaleomkostninger	562	21.996
	<b>1.257.138</b>	<b>257.254</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>2</b>	<b>1</b>

## 2 Af- og nedskrivninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	99.033	6.510
	<b>99.033</b>	<b>6.510</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.849.734	298.676
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	70.178	30.508
Renteindtægter i øvrigt	581	0
Dagsværdireguleringer	1.784.484	647.494
Øvrige finansielle indtægter	289.421	27.262
	<b>3.994.398</b>	<b>1.003.940</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.135.443	490.922
Renteomkostninger i øvrigt	1.736	4.890
Valutakursreguleringer	12.649	0
Dagsværdireguleringer	0	33.476
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	1.757	0
Øvrige finansielle omkostninger	0	3.216
	<b>1.151.585</b>	<b>532.504</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring af udskudt skat	380.055	(77.768)
	<b>380.055</b>	<b>(77.768)</b>

## 6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	0	849.900	1.084.162
Overførsler	2.000.430	0	(2.000.430)
Tilgange	0	435.475	916.268
Afgange	0	(781.250)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.000.430</b>	<b>504.125</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(75.160)	0
Årets afskrivninger	(50.014)	(49.019)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	52.083	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(50.014)</b>	<b>(72.096)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.950.416</b>	<b>432.029</b>	<b>0</b>

## 7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	32.716.002	0	20.000	0	20.800.000
Tilgange	0	106.470.000	1.594.000	2.347.275	10.800.000
Afgange	(16.569.600)	0	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>16.146.402</b>	<b>106.470.000</b>	<b>1.614.000</b>	<b>2.347.275</b>	<b>31.600.000</b>
Opskrivninger primo	73.915.235	0	(20.000)	0	0
Valutakursreguleringer	31.583	0	0	0	0
Andel af årets resultat	18.834.274	0	303.828	0	0
Udbytte	(8.000.000)	0	0	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	0	(52.908)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	(51.137.846)	0	0	0	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>33.643.246</b>	<b>0</b>	<b>230.920</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Årets nedskrivninger	0	(37.292.554)	0	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(37.292.554)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>49.789.648</b>	<b>69.177.446</b>	<b>1.844.920</b>	<b>2.347.275</b>	<b>31.600.000</b>
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden			1.263.832		

	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
Kostpris primo	0
Tilgange	100.581
Afgange	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>100.581</b>
Opskrivninger primo	0
Valutakursreguleringer	0
Andel af årets resultat	0
Udbytte	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0
Tilbageførsel ved afgange	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
Årets nedskrivninger	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>100.581</b>
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	

<b>Kapitalandele i dattervirksomheder</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Sørensen & Co. Holding ApS	Ringe	ApS	40
RocketSky ApS	Ringe	ApS	100
NVS Holding Svendborg ApS	Svendborg	ApS	0,0025
LVS Holding Svendborg ApS	Svendborg	ApS	0,0025

<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>
Brå Sørensen Invest ApS	Assens	ApS	33
4X-Robots A/S	Odense	A/S	33
Vitis Vinifera Holding ApS	Ringe	ApS	33
Cru Vin ApS	Odense	ApS	25

## 8 Udskudt skat

	<b>2020/21 kr.</b>	<b>2019/20 kr.</b>
Materielle aktiver	4.551	(16.849)
Fremførbare skattemæssige underskud	224.995	769.400
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>229.546</b>	<b>752.551</b>



	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
<b>Bevægelser i året</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Primo	752.551	724.219
Indregnet i resultatopgørelsen	(380.055)	77.768
Øvrige reguleringer	(142.950)	(49.436)
<b>Ultimo</b>	<b>229.546</b>	<b>752.551</b>

### 9 Virksomhedskapital

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
Ordinære anparter	125	1000	125.000
	<b>125</b>		<b>125.000</b>

### 10 Dagsværdioplysninger

	<b>Børsnoterede værdipapirer kr.</b>	<b>Unoterede aktier og anparter kr.</b>
Dagsværdi ultimo	16.943.605	1.584
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	2.282.904	(498.420)

### 11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	64.001	50.441

### 12 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

### 13 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.

## Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i 2019/20 fejlagtigt ikke foretaget eliminering af interne avancer på varebeholdninger i datterselskab med 3.235 t.kr. Den manglende eliminering er korrigeret, og der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for regnskabsåret 2019/20.

Selskabets resultat for 2019/20 er som følge af ovenstående korrigeret med 3.235 t. kr. således, at årets resultat 2019/20 udgør 17.354 t.kr. mod tidligere 20.589 t.kr.

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder er som følge af ovenstående korrigeret med 3.235 t.kr. således, at kapitalandele i tilknyttede virksomheder 30.09.2020 udgør 106.631 t.kr. mod tidligere 109.866 t.kr.

Selskabets egenkapital primo regnskabsåret 2020/21 er som følge af ovenstående korrigeret med 3.235 t.kr. således, at egenkapitalen 30.09.2020 udgør 135.693 t.kr. mod tidligere 138.918 t.kr.

De øvrige aktiver, passiver og resultat er uændrede som følge af ovenstående korrektion.

## 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.

## 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.

### 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### 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 tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Materielle aktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt 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 #tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

### **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. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede 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 fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

### **Tilgodehavender**

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

### **Varebeholdninger**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **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.

### **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 værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

### **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.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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