
Profound Partners A/S

Lysbrohøjen 3, 8600 Silkeborg

Årsrapport for 2019/20

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 33 36 95 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /12 2020

Søren Ulrik Toft-Jensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 15

Noter til årsregnskabet 17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Profound Partners A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 2. december 2020

Direktion

Søren Ulrik Toft-Jensen
adm. direktør

Bestyrelse

Steffen Pasgaard
formand

Kristian Lønborg

Simon Kyrin Toft

Jakob Munk Toft-Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Profound Partners A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Profound Partners A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Herning, den 2. december 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

mne26807

Selskabsoplysninger

Selskabet

Profound Partners A/S
Lysbrohøjen 3
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 33 36 95 73
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Silkeborg

Bestyrelse

Steffen Pasgaard, formand
Kristian Lønborg
Simon Kyrin Toft
Jakob Munk Toft-Jensen

Direktion

Søren Ulrik Toft-Jensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Resultat af ordinær primær drift	-129.986	-769
Resultat før finansielle poster	-130.327	-770
Resultat af finansielle poster	-8.123	-32.898
Årets resultat	-120.658	-34.072
Balance		
Balancesum	446.095	216.206
Egenkapital	375.201	-22.689
Pengestrømme		
Pengestrømme fra:		
- driftsaktivitet	-23.826	27.173
- investeringsaktivitet	-18.651	-42.316
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-19.737	-21.055
- finansieringsaktivitet	34.796	29.559
Årets forskydning i likvider	-7.680	14.416
Antal medarbejdere	128	24
Nøgletal i %		
Afkastningsgrad	-29,2%	-0,4%
Soliditetsgrad	84,1%	-10,5%
Forrentning af egenkapital	-68,5%	300,3%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Profound Partners A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Års- og koncernregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber samt formueforvaltning i øvrigt.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på DKK 120.657.809, og koncernens balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på DKK 375.200.894.

Profound Partners er i året omdannet til et aktieselskab og fremstår nu med et stærkere kapitalgrundlag. Forud for omdannelsen er der foretaget kapitalforhøjelse i Profound Partners A/S på DKK 508.797.000, som er sket ved apportindsud af selskabet Profound Invest ApS CVR-nr. 40371451 (tidl. Auto Launch 590 ApS).

Sammenholdt med forventningerne med aflæggelse af årsrapporten for 2018/19 afviger indtjeningen markant fra det budgetterede. Dette skyldes primært udviklingen og forhold i datterselskabet Wilson Offshore A/S som beskrevet neden for:

Omkostninger til optimering af flåden har været større end budgetteret. Den væsentligste årsag til det utilfredsstillende resultat er imidlertid, at store dele af flåden ikke har været i charter. Det har betydet en manglende indtjening i størrelsesordenen 45-50% lavere end budgetteret.

Markedet har generelt været vanskeligt, og Covid-19 har betydet en væsentlig øget kompleksitet og forhøjede omkostninger i forbindelse med bemanning af skibe. Ligeledes har den verdensomspændende pandemi medført aflysninger af charters, hvor omkostninger til mobilisering af skibe har påvirket resultatet negativt.

Ledelsen har ændret strategi, således at der fremadrettet satses på færre skibe, som til gengæld er af en højere standard, og de vil blive tilpasset det segment, hvor selskabet strategisk ser sin fremtids berettigelse.

I det afsluttede regnskabsår, og i det igangværende regnskabsår, er der iværksat salg af skibe, som ikke passer ind i den fremtidige strategi.

Der er allerede solgt skibe, og med det yderligere forventede salg vil det betyde, at flåden reduceres med ca. 30%. Endvidere er der igangsat salg af andre aktiver som pt. ikke er i drift. Afhændelsen af nogle af skibene har medført behov for nedskrivning med i alt ca. DKK 68 mio.

Frasalg og en målrettet satsning på det strategiske og valgte segment vil betyde en enklere forretningsmodel, med mindre kapitalbinding, færre omkostninger og bedre likviditet til følge.

Ledelsesberetning

Det er ledelsens forventning, at den proces, der er iværksat, vil føre til en rentabel drift, som vil være med til at sikre likviditet i det kommende regnskabsår. Endvidere har kapitalejeren indskudt yderligere likviditet efter balancedagen, hvorefter det vurderes, at driften er sikret og at den nødvendige likviditet er til rådighed.

Udover ovennævnte forhold er der ingen væsentlige afvigelser sammenlignet med sidste års forventninger.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det kommende år vil uden tvivl blive væsentligt påvirket af den globale pandemi, Covid-19, idet det meste af verden fortsat kæmper med både at begrænse spredningen af virus og de vidt omfattende restriktioner som til dato stadig regerer i størstedelen af landene, hvori selskabet opererer på nuværende tidspunkt og i nærmere fremtid.

Medarbejdernes og samarbejdspartneres sikkerhed er det uomtvisteligt vigtigste for selskabet og ledelsen har monitoreret situationen tæt og overholdt de respektive retningslinjer for hvert land samt hurtigt tilpasset den gældende regulering, i takt med at denne reguleres.

Vi forventer et 2020-21 hvor Covid-19 fortsat spiller en særdeles væsentlig rolle, dog uden at vide præcist hvordan det vil påvirke vores arbejde, vores medarbejdere, samarbejdspartnere samt årets resultat. Genopretningen af økonomien, hjælpepakker fra de respektive lande og en potentiel vaccine vil alt sammen have meget stor betydning – og alt sammen er ude af vores kontrol.

Med denne usikkerhed i mente forventes et resultat for moderselskabet i niveauet DKK 0 - 10m.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

I året har der været Covid-19 som har medført en lang række konsekvenser, som ikke har været mulige at forudse og ej heller at estimere. Særligt har driften og nedskrivning af skibe i Wilson Offshore A/S påvirket årets resultat negativt med samlet ca. DKK 136 mio.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen i datterselskabet Westfield Farming LLC, ejet af Westfield ApS, solgt en væsentlig mængde jord. Jordsalget, som omfatter 3-4.000 hektar jord i staten Texas i USA, har en salgssum i omegnen af MDKK 120.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttotab		-17.856.914	13.307.764	414.287	-233.978
Personaleomkostninger	1	-30.579.844	-11.586.591	-2.957.533	-980.368
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-81.468.036	-2.490.901	-9.316	0
Andre driftsomkostninger		-421.760	0	0	0
Resultat før finansielle poster		-130.326.554	-769.728	-2.552.562	-1.214.346
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	0	0	-154.050.823	266.354
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	300.000	-29.296.598	300.000	-22.640.643
Finansielle indtægter	5	3.875.819	1.019.330	715.488	518.340
Finansielle omkostninger	6	-12.298.480	-4.620.485	-1.639.671	-541.015
Resultat før skat		-138.449.215	-33.667.481	-157.227.568	-23.611.310
Skat af årets resultat	7	17.791.406	-404.946	0	63.281
Årets resultat		-120.657.809	-34.072.427	-157.227.568	-23.548.029

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		DKK	DKK	DKK	DKK
Erhvervede patenter		355.569	476.549	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	355.569	476.549	0	0
Grunde og bygninger		181.823.544	164.732.649	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		3.033.600	3.796.858	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		32.713.743	2.222.920	132.790	0
Skibe		139.433.025	0	0	0
Indretning af lejede lokaler		178.781	49.733	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	1.151.017	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	357.182.693	171.953.177	132.790	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	383.182.040	5.103.660
Kapitalandele i associerede virksomheder	11	20.000	6.655.955	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	12	6.655.955	0	0	0
Deposita	12	60.350	60.350	0	0
Andre tilgodehavender	12	5.344.481	5.517.946	0	0
Finansielle anlægsaktiver		12.080.786	12.234.251	383.182.040	5.103.660
Anlægsaktiver		369.619.048	184.663.977	383.314.830	5.103.660
Varebeholdninger	13	3.251.108	1.129.624	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.468.465	9.207.444	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	14	997.053	0	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	15.242.490	28.894.904
Andre tilgodehavender		7.740.886	1.898.494	886.744	854.932
Udskudt skatteaktiv	18	14.791.690	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	15	1.446.946	194.280	187.959	0
Tilgodehavender		35.445.040	11.300.218	16.317.193	29.749.836

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Værdipapirer	16	<u>2.593</u>	<u>3.474</u>	<u>2.593</u>	<u>3.474</u>
Likvide beholdninger		<u>37.777.422</u>	<u>19.108.226</u>	<u>10.582.051</u>	<u>13.735.077</u>
Omsætningsaktiver		<u>76.476.163</u>	<u>31.541.542</u>	<u>26.901.837</u>	<u>43.488.387</u>
Aktiver		<u>446.095.211</u>	<u>216.205.519</u>	<u>410.216.667</u>	<u>48.592.047</u>

Balance 30. juni

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		1.000.000	125.000	1.000.000	125.000
Overført resultat		374.200.894	-21.965.176	333.631.968	-17.062.464
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		375.200.894	-21.840.176	334.631.968	-16.937.464
Minoritetsinteresser		0	-848.621	0	0
Egenkapital		375.200.894	-22.688.797	334.631.968	-16.937.464
Hensættelse til udskudt skat	18	0	987.555	0	0
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		0	300.000	0	300.000
Hensatte forpligtelser		0	1.287.555	0	300.000
Gæld til realkreditinstitutter		14.356.774	0	0	0
Anden gæld		266.307	142.938.417	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	19	14.623.081	142.938.417	0	0

Balance 30. juni

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter	19	742.672	0	0	0
Kreditinstitutter		23.473.661	3.995.903	2.597	929
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.038.103	3.000	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.899.809	3.139.578	186.921	25.000
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	14	0	856.062	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	65.532.549	25.203
Selskabsskat		132.005	8.932	0	0
Anden gæld	19	16.984.986	86.664.869	9.862.632	65.178.379
Kortfristede gældsforpligtelser		56.271.236	94.668.344	75.584.699	65.229.511
Gældsforpligtelser		70.894.317	237.606.761	75.584.699	65.229.511
Passiver		446.095.211	216.205.519	410.216.667	48.592.047
Resultatdisponering	17				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	22				
Nærtstående parter	23				
Anvendt regnskabspraksis	24				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	-21.965.176	-21.840.176	-848.621	-22.688.797
Valutakursregulering	0	1.406.407	1.406.407	0	1.406.407
Kontant kapitalforhøjelse	875.000	507.922.000	508.797.000	0	508.797.000
Kontant kapitalnedsættelse	0	0	0	848.621	848.621
Regulering ændring af ejerstruktur	0	7.495.472	7.495.472	0	7.495.472
Årets resultat	0	-120.657.809	-120.657.809	0	-120.657.809
Egenkapital 30. juni	1.000.000	374.200.894	375.200.894	0	375.200.894

Moderselskab

Egenkapital 1. juli	125.000	-17.062.464	-16.937.464	0	-16.937.464
Kontant kapitalforhøjelse	875.000	507.922.000	508.797.000	0	508.797.000
Årets resultat	0	-157.227.568	-157.227.568	0	-157.227.568
Egenkapital 30. juni	1.000.000	333.631.968	334.631.968	0	334.631.968

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2019/20	2018/19
		DKK	DKK
Årets resultat		-120.657.809	-34.072.427
Reguleringer	20	78.713.243	21.942.975
Ændring i driftskapital	21	26.554.355	42.736.680
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-15.390.211	30.607.228
Renteindbetalinger og lignende		3.875.820	1.019.330
Renteudbetalinger og lignende		-12.298.479	-4.620.428
Pengestrømme fra ordinær drift		-23.812.870	27.006.130
Betalt selskabsskat		-12.804	167.131
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-23.825.674	27.173.261
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-127.342
Køb af materielle anlægsaktiver		-19.736.554	-21.054.635
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-20.000	-43.364.385
Salg af materielle anlægsaktiver		1.105.900	1.206.320
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	21.023.742
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-18.650.654	-42.316.300
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-513.554	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-429.832	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		15.613.000	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		19.907.590	3.995.903
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	30.363.116
Betalt udbytte		0	-4.800.000
Andre reguleringer		218.658	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		34.795.862	29.559.019
Ændring i likvider		-7.680.466	14.415.980
Likvider 1. juli inkl. likvider fra virksomhedsopkøb		45.460.481	4.695.777
Kursregulering omsætningsværdipapirer		0	-57
Likvider 30. juni		37.780.015	19.111.700

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
		DKK	DKK
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		37.777.422	19.108.226
Værdipapirer		<u>2.593</u>	<u>3.474</u>
Likvider 30. juni		<u>37.780.015</u>	<u>19.111.700</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	28.549.846	10.785.780	2.771.919	959.769
Pensioner	1.244.740	646.843	174.557	15.950
Andre omkostninger til social sikring	785.258	153.968	11.057	4.649
	30.579.844	11.586.591	2.957.533	980.368
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion & bestyrelse	2.483.113	431.078	2.483.113	431.078
	2.483.113	431.078	2.483.113	431.078
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	128	24	2	1

Aflønningen af bestyrelsen og direktion for både moder og koncernen er præsenteret samlet iht. årsregnskabsloven §98b stk. 3.

2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	120.979	112.638	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	81.347.057	2.378.263	9.316	0
	81.468.036	2.490.901	9.316	0

3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Andel af resultat i dattervirksomheder			-154.050.823	266.354
			-154.050.823	266.354

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af resultat i associerede virksomheder	300.000	-29.296.598	300.000	-22.640.643
	300.000	-29.296.598	300.000	-22.640.643
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	694.974	462.806
Andre finansielle indtægter	2.672.167	296.456	20.514	55.534
Vautakursgevinster	1.203.652	722.874	0	0
	3.875.819	1.019.330	715.488	518.340
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	1.297.134	0
Andre finansielle omkostninger	12.295.316	4.620.450	342.277	541.015
Kursreguleringer omkostninger	260	0	260	0
Valutakurstab	2.904	35	0	0
	12.298.480	4.620.485	1.639.671	541.015
7 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	69.723	8.932	0	0
Årets udskudte skat	-17.861.129	655.929	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-259.915	0	-63.281
	-17.791.406	404.946	0	-63.281

Noter til årsregnskabet

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede pa- tenter <u>DKK</u>
Kostpris 1. juli	<u>604.897</u>
Kostpris 30. juni	<u>604.897</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	128.349
Årets afskrivninger	<u>120.979</u>
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>249.328</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>355.569</u>

Noter til årsregnskabet

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Skibe DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. juli	167.546.057	4.825.897	3.187.298	0	56.435
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	33.611.252	230.893.636	0
Tilgang i årets løb	18.790.904	36.612	2.859.076	493.129	200.945
Afgang i årets løb	0	-200.000	-1.176.362	0	-56.435
Kostpris 30. juni	186.336.961	4.662.509	38.481.264	231.386.765	200.945
Ned- og afskrivninger 1. juli	2.813.408	1.029.039	964.378	0	6.702
Valutakursregulering	-14.423	0	0	0	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	1.615.040	16.219.260	0
Årets nedskrivninger	0	0	0	66.806.058	0
Årets afskrivninger	1.714.432	669.870	3.196.367	8.928.422	30.629
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-70.000	-8.264	0	-15.167
Ned- og afskrivninger 30. juni	4.513.417	1.628.909	5.767.521	91.953.740	22.164
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	181.823.544	3.033.600	32.713.743	139.433.025	178.781
Renteomkostninger indregnet som en del af kostpris	0	0	0	1.032.468	0

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Tilgang i årets løb	1.016.443
Afgang i årets løb	-874.337
Kostpris 30. juni	142.106
Årets afskrivninger	9.316
Ned- og afskrivninger 30. juni	9.316
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	132.790

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
10 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. juli	12.445.853	11.780.000
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0
Tilgang i årets løb	532.129.203	665.853
Afgang i årets løb	-665.853	0
Kostpris 30. juni	<u>543.909.203</u>	<u>12.445.853</u>
Værdireguleringer 1. juli	-7.342.193	-4.537.223
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0
Årets resultat	-154.050.823	266.354
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	-3.071.324
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	665.853	0
Værdireguleringer 30. juni	<u>-160.727.163</u>	<u>-7.342.193</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>383.182.040</u>	<u>5.103.660</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Profound Properties ApS	Silkeborg	DKK 126.000	100%
Westfield ApS	Silkeborg	DKK 200.000	100%
3P Life ApS	Silkeborg	DKK 501.000	100%
Profound Invest ApS	Silkeborg	DKK 1.000.000	100%
Småland ApS	Silkeborg	DKK 80.000	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli	35.652.554	13.311.911	22.340.643	0
Tilgang i årets løb	20.000	43.364.385	0	43.364.385
Afgang i årets løb	-22.340.643	-21.023.742	-22.340.643	-21.023.742
Overførsler i årets løb	-13.311.911	0	0	0
Kostpris 30. juni	20.000	35.652.554	0	22.340.643
Værdireguleringer 1. juli	-28.996.599	0	-22.340.643	0
Årets resultat	0	-28.996.599	0	-22.340.643
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	22.340.643	0	22.340.643	0
Overførsler i årets løb	6.655.956	0	0	0
Værdireguleringer 30. juni	0	-28.996.599	0	-22.340.643
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	20.000	6.655.955	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
TINTA ApS (under konkurs)	Brabrand	DKK 200.000	38%
NemConnect ApS (under konkurs)	Silkeborg	DKK 50.000	38%
Koncern:			0%
Wilson Zephyr ApS	Esbjerg	DKK 40.000	50%

Noter til årsregnskabet

12 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Deposita	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	0	60.350	5.517.946
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	0	155.000
Afgang i årets løb	0	0	-328.465
Overførsler i årets løb	13.311.911	0	0
Kostpris 30. juni	<u>13.311.911</u>	<u>60.350</u>	<u>5.344.481</u>
Nedskrivninger 1. juli	0	0	0
Overførsler i årets løb	6.655.956	0	0
Nedskrivninger 30. juni	<u>6.655.956</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>6.655.955</u>	<u>60.350</u>	<u>5.344.481</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	3.251.108	1.129.624	0	0
	<u>3.251.108</u>	<u>1.129.624</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
14 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af igangværende arbejder	997.053	0	0	0
	<u>997.053</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	997.053	0	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	-856.062	0	0
	<u>997.053</u>	<u>-856.062</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20 DKK	2018/19 DKK	2019/20 DKK	2018/19 DKK
16 Værdipapirer				
Obligationer	2.593	3.474	2.593	3.474
	2.593	3.474	2.593	3.474

17 Resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	4.800.000	0	4.800.000
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	0	-922.605	0	0
Overført resultat	-120.657.809	-37.949.822	-157.227.568	-28.348.029
	-120.657.809	-34.072.427	-157.227.568	-23.548.029

18 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. juli	-987.555	-331.626	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	17.861.129	-655.929	0	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen (ved indgang til koncern)	-2.081.884	0	0	0
Udskudt skatteaktiv 30. juni	14.791.690	-987.555	0	0

Udskudt skatteaktiv består hovedsageligt af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende år. Der er i koncernen foretaget en række initiativer, som forventes at forbedre resultaterne markant og derved udnytte nogle af underskuddene i koncernen indenfor en årrække.

Noter til årsregnskabet

19 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	11.515.094	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.841.680	0	0	0
Langfristet del	14.356.774	0	0	0
Inden for 1 år	742.672	0	0	0
	15.099.446	0	0	0
Anden gæld				
Efter 5 år	0	100.700.353	0	0
Mellem 1 og 5 år	266.307	42.238.064	0	0
Langfristet del	266.307	142.938.417	0	0
Inden for 1 år	0	5.246.800	0	0
Øvrig kortfristet gæld	16.984.981	81.418.067	9.862.632	65.178.379
Kortfristet del	16.984.981	86.664.867	9.862.632	65.178.379
	17.251.288	229.603.284	9.862.632	65.178.379

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	DKK	DKK
20 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-3.875.819	-1.019.330
Finansielle omkostninger	12.298.480	4.620.485
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	82.130.369	2.492.328
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-300.000	29.296.598
Skat af årets resultat	-17.791.406	404.946
Andre reguleringer	6.251.619	-13.852.052
	78.713.243	21.942.975
21 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.796.041	111.602
Ændring i tilgodehavender	31.476.029	-7.613.621
Ændring i leverandører m.v.	-6.717.715	50.238.699
	26.554.355	42.736.680

Noter til årsregnskabet

22 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	DKK	DKK	DKK	DKK

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	44.901.356	24.491.575	0	0
---	------------	------------	---	---

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Der er i koncernen deponeret ejerpantebreve på i alt TDKK 295.000 til sikkerhed for gæld til pengeinstitut for TDKK 19.906. Ejerpantebrevene giver pant i flere af selskabets skibe, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2020 udgør TDKK 139.433.

Der er i koncernen afgivet fordringspant på TDKK 2.250, der giver pant i simple fordringer med en samlet regnskabsmæssig værdi af TDKK 1.234.

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

23 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Søren Ulrik Toft-Jensen
Skovløbervej 4
8600 Silkeborg

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Profound Partners A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Profound Partners A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventuel-forpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesummallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmeto-

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

den). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-50 år
Skibe	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 14.100 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter unoterede kapitalandele indregnet til kostpris, deposita og langfristede tilgodehavender.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acotobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke er handlet på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Noter til årsregnskabet

24 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Værdipapirer” under omsætningsaktiver. ”Værdipapirer” består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$