
Petri Holding 3 ApS

Østervangsvej 28, 8830 Tjele

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 35 37 58 21

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/6 2021

Jens Petri Petersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 16

Noter til årsregnskabet 18

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Petri Holding 3 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 24. juni 2021

Direktion

Jens Petri Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Petri Holding 3 ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Petri Holding 3 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

Skive, den 24. juni 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Furbo
statsautoriseret revisor
mne32204

Allan Christensen
statsautoriseret revisor
mne35463

Selskabsoplysninger

Selskabet

Petri Holding 3 ApS
Østervangsvej 28
8830 Tjele

CVR-nr.: 35 37 58 21
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Viborg

Direktion

Jens Petri Petersen

Revision

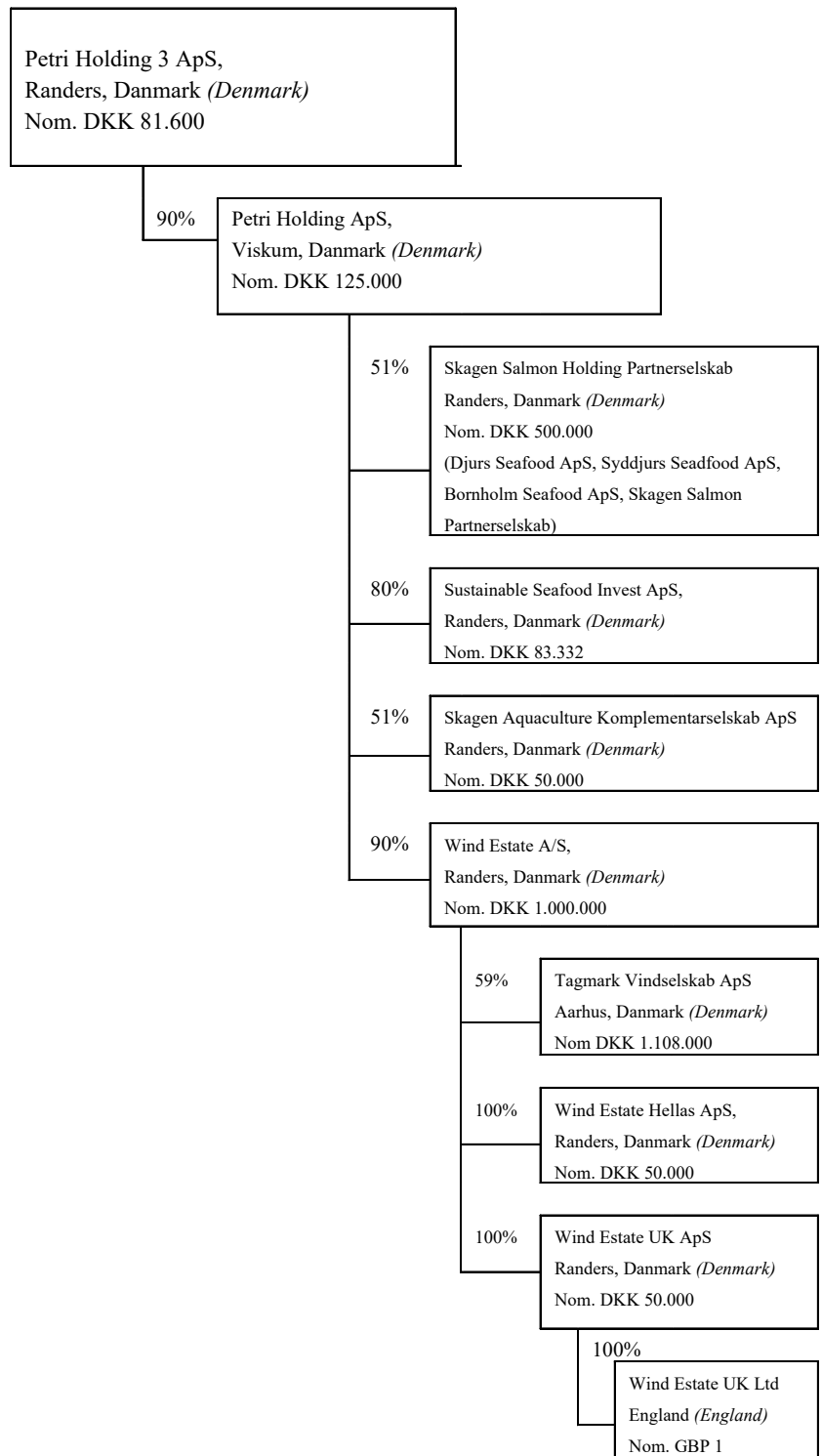
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Nykredit A/S
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

Koncernoversigt

**Konsoliderede
dattervirksomheder**
Consolidated subsidiaries



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Resultat af ordinær primær drift	-12.650	39.047	45.085	127.788	58.408
Resultat før finansielle poster	-11.612	38.940	42.889	127.788	58.408
Resultat af finansielle poster	22.581	-5.141	-5.924	-9.895	-9.426
Årets resultat	11.927	24.739	27.480	87.064	41.727
Balance					
Balancesum	989.464	897.561	897.468	807.117	882.060
Egenkapital	364.954	371.731	366.508	360.305	275.455
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-103.729	-93.299	-156.931	112.105	46.749
Antal medarbejdere	34	32	27	23	23
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-1,2%	4,3%	4,8%	15,8%	6,6%
Soliditetsgrad	36,9%	41,4%	40,8%	44,6%	31,2%
Forrentning af egenkapital	3,2%	6,7%	7,6%	27,4%	17,8%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er som energiselskab at producere og sælge strøm fra vindmøller samt aktiviteter i tilknytning hertil, herunder virksomheder via datterselskaber. Endvidere deltage i og udvikle projekter med det formål at producere kvalitetsfisk til primært det europæiske marked ved hjælp af miljøvenlig samt økonomisk bæredygtig teknologi.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 11.927.072, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 364.954.091.

Året er positivt påvirket af salg af kapitalandele. Resultater i datterselskaber og associerede selskaber har givet varierende indtjening.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets udløb sket afhændelse af kapitalandele i visse datterselskaber. Ved salget er der realiseret en avance. Udover dette, er der ikke indtruffet forhold efter balancedagen, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		96.162.966	145.046.849	1.085.763	1.761.543
Personaleomkostninger	1	-24.160.954	-23.159.604	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-83.613.815	-82.947.609	-1.327.988	-1.327.989
Resultat før finansielle poster		-11.611.803	38.939.636	-242.225	433.554
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	11.322.097	0	11.433.487	19.285.437
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		16.745.356	2.138.305	0	0
Finansielle indtægter	4	3.918.285	2.282.932	1.159.254	1.296.132
Finansielle omkostninger	5	-9.404.483	-9.562.214	-628.524	-271.067
Resultat før skat		10.969.452	33.798.659	11.721.992	20.744.056
Skat af årets resultat	6	957.620	-9.059.393	80.374	-364.615
Årets resultat		11.927.072	24.739.266	11.802.366	20.379.441

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Erhvervede patenter		14.618.216	15.539.268	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		2.231.790	2.240.910	0	0
Goodwill		0	6.687.656	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	16.850.006	24.467.834	0	0
Grunde og bygninger		89.349.324	85.079.484	26.514	40.551
Produktionsanlæg og maskiner		546.493.628	615.679.333	4.128.132	5.442.083
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.418.624	4.450.624	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		82.171.581	3.350.494	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	723.433.157	708.559.935	4.154.646	5.482.634
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	269.998.681	284.538.283
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	68.949.640	58.052.121	0	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder	11	0	21.991.756	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	10.117.531	6.828.075	13.000	13.000
Andre tilgodehavender	11	2.525.262	3.165.462	0	0
Finansielle anlægsaktiver		81.592.433	90.037.414	270.011.681	284.551.283
Anlægsaktiver		821.875.596	823.065.183	274.166.327	290.033.917
Varebeholdninger	12	3.188.304	2.541.729	0	0

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.407.029	21.890.453	125.515	251.267
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	25.097.094	35.764.689
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		11.120.170	11.029.778	0	0
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		0	750.000	0	0
Andre tilgodehavender		48.076.214	23.673.942	23.334	139.844
Selskabsskat		5.390.717	0	5.381.450	0
Periodeafgrænsningsposter	13	7.249.308	3.305.904	0	0
Tilgodehavender		83.243.438	60.650.077	30.627.393	36.155.800
Værdipapirer		16.868	16.868	16.868	16.868
Likvide beholdninger		81.139.612	11.287.441	2.696.536	2.482.289
Omsætningsaktiver		167.588.222	74.496.115	33.340.797	38.654.957
Aktiver		989.463.818	897.561.298	307.507.124	328.688.874

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		81.600	81.600	81.600	81.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	188.278.680	202.951.610
Reserve for sikringstransaktioner		-31.657.603	0	0	0
Overført resultat		329.452.380	312.643.499	109.516.097	109.691.890
Foreslået udbytte for regnskabsåret		678.000	663.666	678.000	663.666
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		298.554.377	313.388.765	298.554.377	313.388.766
Minoritetsinteresser		66.399.714	58.342.213	0	0
Egenkapital		364.954.091	371.730.978	298.554.377	313.388.766
Hensættelse til udskudt skat	15	70.905.908	82.694.789	628.019	829.819
Hensatte forpligtelser		70.905.908	82.694.789	628.019	829.819
Ansvarlig lånekapital		37.125.651	0	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		159.550.967	179.335.967	0	0
Kreditinstitutter		0	4.498.990	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	196.676.618	183.834.957	0	0

Balance 31. december

Passiver

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Gæld til realkreditinstitutter	16	19.533.606	19.215.666	0	0
Kreditinstitutter	16	206.291.423	196.497.173	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.038.944	4.543.326	51.953	244.297
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	4.703.492	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.042.204	8.492.165	3.042.204	8.492.165
Selskabsskat		0	5.716.955	0	5.716.955
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	0	331.338	0
Anden gæld	17	109.757.621	24.378.132	183.360	16.872
Periodeafgrænsningsposter	18	263.403	457.157	12.381	0
Kortfristede gældsforpligtelser		356.927.201	259.300.574	8.324.728	14.470.289
Gældsforpligtelser		553.603.819	443.135.531	8.324.728	14.470.289
Passiver		989.463.818	897.561.298	307.507.124	328.688.874
Resultatdisponering	14				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	21				
Nærtstående parter	22				
Anvendt regnskabspraksis	23				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	81.600	0	-4.922.378	317.565.877	663.666	313.388.765	58.342.213	371.730.978
Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0	-76.202	-76.202
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-663.666	-663.666	-3.000.000	-3.663.666
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	0	6.310.742	0	0	6.310.742	-631.074	5.679.668
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	0	-40.586.530	0	0	-40.586.530	4.058.653	-36.527.877
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	0	7.540.563	0	0	7.540.563	-754.067	6.786.496
Årets resultat	0	0	0	11.886.503	678.000	12.564.503	8.460.191	21.024.694
Egenkapital 31. december	81.600	0	-31.657.603	329.452.380	678.000	298.554.377	66.399.714	364.954.091

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret	Egenkapital ekskl. minori- tetsinteresser	Minoritets- interesser	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	81.600	202.818.281	0	109.825.218	663.666	313.388.765	0	313.388.765
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-663.666	-663.666	0	-663.666
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	762.027	0	0	0	762.027	0	762.027
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	6.310.742	0	0	0	6.310.742	0	6.310.742
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-40.586.530	0	0	0	-40.586.530	0	-40.586.530
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	7.540.673	0	0	0	7.540.673	0	7.540.673
Årets resultat	0	11.433.487	0	-309.121	678.000	11.802.366	0	11.802.366
Egenkapital 31. december	81.600	188.278.680	0	109.516.097	678.000	298.554.377	0	298.554.377

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		11.927.072	24.739.266
Reguleringer	19	59.475.540	97.470.869
Ændring i driftskapital	20	41.110.234	-6.498.068
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		112.512.846	115.712.067
Renteindbetalinger og lignende		3.318.285	2.356.535
Renteudbetalinger og lignende		-9.480.686	-9.767.992
Pengestrømme fra ordinær drift		106.350.445	108.300.610
Betalt selskabsskat		-15.152.436	-16.977.438
Pengestrømme fra driftsaktivitet		91.198.009	91.323.172
Køb af materielle anlægsaktiver		-103.729.118	-93.299.063
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-40.569	-29.540.621
Salg af immaterielle anlægsaktiver		6.696.776	0
Salg af materielle anlægsaktiver		17.741.307	479.036
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		32.670.000	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		10.871.329	13.897.901
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-35.790.275	-108.462.747
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-19.467.060	-11.806.563
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		0	-2.469.433
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-4.845.748	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		0	27.000.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		5.295.260	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	21.963.721
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		37.125.651	0
Betalt udbytte		-3.663.666	-19.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		14.444.437	15.187.725

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		DKK	DKK
Ændring i likvider		69.852.171	-1.951.850
Likvider 1. januar		11.304.309	13.354.763
Kursregulering omsætningsværdipapirer		<u>0</u>	<u>-98.604</u>
Likvider 31. december		<u>81.156.480</u>	<u>11.304.309</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		81.139.612	11.287.441
Værdipapirer		<u>16.868</u>	<u>16.868</u>
Likvider 31. december		<u>81.156.480</u>	<u>11.304.309</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	23.538.747	22.453.127	0	0
Pensioner	241.038	283.475	0	0
Andre omkostninger til social sikring	305.939	338.892	0	0
Andre personaleomkostninger	75.230	84.110	0	0
	24.160.954	23.159.604	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	34	32	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	921.047	921.047	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	82.692.768	82.041.647	1.327.988	1.327.989
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-15.085	0	0
	83.613.815	82.947.609	1.327.988	1.327.989
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder				
Andel af overskud i dattervirksomheder	0	0	11.433.487	19.285.437
Gevinst ved salg af kapitalandele	11.322.097	0	0	0
	11.322.097	0	11.433.487	19.285.437

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
4 Finansielle indtægter				
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	2.041.832	192.810	0	0
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	1.159.254	1.287.924
Renteindtægter associerede virksomheder	468.934	120.918	0	0
Andre finansielle indtægter	1.406.809	1.966.336	0	8.208
Valutakursreguleringer	710	2.868	0	0
	3.918.285	2.282.932	1.159.254	1.296.132
5 Finansielle omkostninger				
Nedskrivning af finansielle aktiver	371.583	1.151.770	0	0
Renteomkostninger associerede virksomheder	133.127	98.229	0	0
Andre finansielle omkostninger	8.804.946	8.311.977	628.524	271.067
Kursreguleringer omkostninger	1.095	0	0	0
Valutakurstab	93.732	238	0	0
	9.404.483	9.562.214	628.524	271.067
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-411.261	14.460.319	331.338	536.956
Årets udskudte skat	-8.586.503	-5.400.926	-7.742.473	-172.341
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.253.648	0	-209.912	0
	-7.744.116	9.059.393	-7.621.047	364.615
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat	-957.620	9.059.393	-80.374	364.615
Skat af egenkapitalbevægelser	-6.786.496	0	-7.540.673	0
	-7.744.116	9.059.393	-7.621.047	364.615

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede pa- tenter DKK	Erhvervede lignende rettig- heder DKK	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	35.294.442	2.240.910	6.687.656
Afgang i årets løb	0	0	-6.687.656
Kostpris 31. december	35.294.442	2.240.910	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	19.755.174	0	0
Valutakursregulering	0	9.120	0
Årets afskrivninger	921.052	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	20.676.226	9.120	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	14.618.216	2.231.790	0

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	90.389.985	1.168.820.384	13.536.200	3.350.494
Tilgang i årets løb	7.645.956	13.242.848	2.995.754	79.844.560
Afgang i årets løb	-2.833.656	-6.467.344	-241.180	-670.799
Overførsler i årets løb	0	352.674	0	-352.674
Kostpris 31. december	95.202.285	1.175.948.562	16.290.774	82.171.581
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.310.501	553.141.051	9.085.576	0
Årets afskrivninger	745.224	80.112.734	1.834.810	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-48.236	0
Overførsler i årets løb	-202.764	-3.798.851	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	5.852.961	629.454.934	10.872.150	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	89.349.324	546.493.628	5.418.624	82.171.581
Renteomkostninger indregnet som en del af kostpris	0	5.683.589	0	0

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2020	2019
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	81.720.001	81.720.001
Kostpris 31. december	81.720.001	81.720.001
Værdireguleringer 1. januar	202.818.282	188.156.131
Årets resultat	11.433.487	19.418.765
Udbytte til moderselskabet	0	-4.500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-26.735.115	-123.286
Andre reguleringer	762.026	-133.328
Værdireguleringer 31. december	188.278.680	202.818.282
Regnskabsmæssig værdi 31. december	269.998.681	284.538.283

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Petri Holding ApS	Randers	125.000	90%	299.974.242	12.679.583

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	87.248.903	82.911.714	0	0
Tilgang i årets løb	0	10.296.826	0	0
Afgang i årets løb	-20.429.000	0	0	0
Overførsler i årets løb	0	-5.959.637	0	0
Kostpris 31. december	66.819.903	87.248.903	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Kapitalandele i associerede virksomheder (fortsat)				
Værdireguleringer 1. januar	-31.996.614	-28.957.043	0	0
Årets resultat	19.053.261	3.803.248	0	0
Modtagne udbytter	-10.834.756	-13.897.901	0	0
Andre reguleringer	2.732.796	-3.329.021	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	23.175.050	-1.513.097	0	0
Overførsler i årets løb	0	11.897.200	0	0
Værdireguleringer 31. december	<u>2.129.737</u>	<u>-31.996.614</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>0</u>	<u>2.799.832</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>68.949.640</u>	<u>58.052.121</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Jens Bergs vej ApS	Frederikshavn	33%	2.098.540	1.525.284
Thorfinn Wind ApS	Lemvig	25%	3.501.444	3.000.855
Lysmose Vindmøllelaug I/S	Sindal	48%	244.289	21.001
Trikelshøj Vindkraft I/S	Randers	36%	2.037.382	480.175
Høgsted Vindkraft I/S	Hjørring	70%	22.233.738	3.079.002
Vester Barde Vindkraft I/S	Ringkøbing-Skjern	30%	6.783.266	617.542
Assing Vindkraft I/S	Herning	29%	15.515.382	740.634
Abildå Vindkraft I/S	Herning	22%	19.404.040	1.636.302
Krusbjerg Vindkraft I/S	Herning	47%	11.356.239	592.184

Noter til årsregnskabet

11 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern			Moderselskab
	Tilgodehaven- der i associe- de virksomhe- der DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK	Andre tilgodeha- vender DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. januar	24.757.806	18.939.261	4.848.015	13.000
Tilgang i årets løb	0	1.151.250	24.887	0
Afgang i årets løb	-24.757.806	-6.293.844	-2.999.732	0
Overførsler i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. december	0	13.796.667	1.873.170	13.000
Opskrivninger 1. januar	0	0	558.357	0
Årets opskrivninger	0	1.895.740	93.735	0
Opskrivninger 31. december	0	1.895.740	652.092	0
Nedskrivninger 1. januar	2.766.050	12.111.186	0	0
Årets nedskrivninger	0	712.858	0	0
Tilbageførte nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.766.050	-7.249.168	0	0
Nedskrivninger 31. december	0	5.574.876	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	10.117.531	2.525.262	13.000

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
12 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	330.000	330.000	0	0
Varer under fremstilling	615.804	273.729	0	0
Besætning	2.242.500	1.938.000	0	0
	3.188.304	2.541.729	0	0

13 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

14 Resultatdisponering	Morderselskab	
	2020	2019
	DKK	DKK
Betalt ekstraordinært udbytte	0	12.000.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	678.000	663.666
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	11.433.487	15.143.154
Overført resultat	-309.121	-7.427.379
	11.802.366	20.379.441

15 Hensættelse til udskudt skat	Koncern		Morderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	82.694.789	172.966.326	829.819	1.002.160
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-1.800.007	-5.400.926	-201.800	-172.341
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-9.988.874	-84.870.611	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	70.905.908	82.694.789	628.019	829.819

16 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:

Ansvarlig lånekapital	Koncern		Morderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Mellem 1 og 5 år	37.125.651	0	0	0
Langfristet del	37.125.651	0	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	37.125.651	0	0	0

Noter til årsregnskabet

16 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Gæld til realkreditinstitutter				
Efter 5 år	81.754.824	102.568.890	0	0
Mellem 1 og 5 år	77.796.143	76.767.077	0	0
Langfristet del	159.550.967	179.335.967	0	0
Inden for 1 år	19.533.606	19.215.666	0	0
	179.084.573	198.551.633	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	0	4.498.990	0	0
Langfristet del	0	4.498.990	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	206.291.423	196.497.173	0	0
	206.291.423	200.996.163	0	0

17 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af renteswaps og hedging. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Forpligtelser	50.100.000	5.400.000	0	0

Aftaler om renteswap er indgået til sikring af fremtidige rentebetalinger på variabelt forrentede lån. Aftalene har en restløbetid på 9 - 33 måneder. Aftalerne med samlet hovedstol TDK 200.000 omfatter bytning af renter CITA 6M med faste renter. Dagsværdien af renteswaps udgør på balancedagen TDK -5.100.

Aftale om hedging på el-pris kontrakter er indgået til sikring af fremtidige satser på afregning af el-produktion. Dagsværdien af aftalerne udgør på balancedagen TDKK -45.000.

Noter til årsregnskabet

18 Periodeafgrænsningsposter

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

19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2020	2019
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-3.918.285	-2.282.932
Finansielle omkostninger	9.404.483	9.562.214
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	83.014.415	83.055.038
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-11.322.097	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-16.745.356	-2.138.305
Skat af årets resultat	-957.620	9.059.393
Andre reguleringer	0	215.461
	59.475.540	97.470.869

20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-646.575	-45.000
Ændring i tilgodehavender	-17.203.400	1.713.572
Ændring i leverandører m.v.	58.960.209	-8.166.640
	41.110.234	-6.498.068

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK

21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	89.349.324	85.079.484	26.514	40.551
---	------------	------------	--------	--------

Der foreligger de for branchen normale garantiforpligtelser.

Til sikkerhed for kreditinstitutter er der stillet sikkerheder i bestemte aktier, kapitalandele samt mellemværender.

Petri Holding ApS har stillet kaution for 90% af Wind Estate A/S' gæld til Spar Nord A/S, Jyske Bank samt DLR.

Der er i koncernen tillig givet sikkerhed i aktierne i Skagen Salmon Holding P/S.

Petri Holding ApS har stillet kaution for 33,33% af Jens Bergs vej ApS til Spar Nord Bank A/S.

Petri Holding ApS har stillet en beløbsbegrænset moderselskabsgaranti overfor Energistyrelsen til dækning af nedtagnings- og reetableringsomkostninger.

Petri Holding ApS deltager i en række interessentskaber, hvor der hæftes solidarisk.

Petri Holding ApS har afgivet kaution overfor tredjepart i datterselskaber i forbindelse med udvikling af mølleprojekt.

I Petri Holding 3 ApS er der udstedt ejerpantebrev på TDKK 11.500 i specifikke grunde og bygninger.

I Wind Estate A/S er der til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitutter og kreditinstitutter med en restgæld på TDKK 332.595, udstedt pantebreve på TDKK 339.280 i vindmøller med en bogført værdi på TDKK 251.290.

I Wind Estate A/S er der til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter skadesløsbreve på TDKK 106.500 i vindmøller med en bogført værdi på TDKK 19.030. Kreditinstitutter har stillet betalingsgarantier på TDKK 33.519. Indestående hos kreditinstitutter er inkl. TDKK 1.598 placeret på deponeringskonti. Kreditinstitutter har desuden transport i el-afregninger fra Vindenergi Danmark og Energistyrelsen.

Noter til årsregnskabet

21 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

I Petri Holding ApS er der i forbindelse med køb af kapitalandele indgået earn-out aftale baseret på resultatet i de tilkøbte kapitalandele. Niveaueet afhænger af de fremtidige resultater i de tilkøbte selskaber.

Petri Holding ApS har i forbindelse med investering i datterselskab forpligtet sig til indskud af yderligere kapital efter nærmere aftale. Indskud af yderligere kapital vil strække sig over en årrække.

I Wind Estate A/S har selskabet servicekontrakter med serviceleverandører gældende mellem 10-15 år fra startdatoen. Forpligtelsen udgør pr. 31. december 2020 TDKK 5.887.

I Wind Estate A/S har selskabet indgået fastpris og porteføljeaftaler med Vindenergi Danmark og Energi Danmark, som pr. 31. december 2020 har en markedsværdi på TDKK -108.701. Heraf er TDKK -44.989 indregnet på egenkapitalen.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. 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.

22 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Jens Petri Petersen
Østervangsvej 28
8830 Tjele

Direktør/kapitalejer

Transaktioner

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

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Petri Holding 3 ApS for 2020 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 2020 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 Petri Holding 3 ApS 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.

Med henvisning til koncernoversigten, er følgende selskaber konsolideret: Petri Holding 3 ApS (100% - moderselskab), Petri Holding ApS (90%), Wind Estate A/S (90%), Wind Estate Hellas ApS (90%), Wind Estate UK ApS (90%), Wind Estate UK Ltd (90%), Sustainable Seafood Invest ApS (80%), Skagen Aquaculture Komplementarselskab ApS (51%), Skagen Salmon Holding P/S (51%), følgende er i koncernoversigten betegnet som datterselskaber af Skagen Salmon Holding P/S: Skagen Salmon P/S (51%), Djurs Seafood ApS (51%), Syddjurs Seafood ApS (51%), Bornholm Seafood ApS (51%).

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen,

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettighederne afskrives over den resterende brugsperiode, som udgør 5 - 25 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Bygninger	25 - 50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I balancen indregnes under posterne "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "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 dattervirksomheder og 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 dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

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

Noter til årsregnskabet

23 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 andre værdipapirer og kapitalandele som måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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

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.

Noter til årsregnskabet

23 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$