



Tlf.: 87 25 58 00  
viborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Tingvej 11, 1. sal  
DK-8800 Viborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**FERNANDO APS**

**KLOKKESTØBERVEJ 12, 8800 VIBORG**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 29. april 2021

---

Peter-Andreas Bodilsen

**CVR-NR. 26 21 45 72**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Fernando ApS Klokkestøbervej 12 8800 Viborg
	CVR-nr.: 26 21 45 72 Stiftet: 17. august 2001 Hjemsted: Viborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Birgit Bodilsen Anders Bodilsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

## LEDELSESPÅTEGNING

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 29. april 2021

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Birgit Bodilsen

\_\_\_\_\_  
Anders Bodilsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

### *Til kapitalejerne i Fernando ApS*

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Fernando ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

#### **Grundlag for konklusion**

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

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Viborg, den 29. april 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne31428

## HOVED- OG NØGLETAL

	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>					
Bruttoresultat.....	8.903	6.504	6.270	5.410	4.986
Resultat af primær drift.....	940	-662	210	352	1.340
Finansielle poster, netto.....	-278	-198	-171	-133	-83
Årets resultat før skat.....	746	-860	39	220	1.257
Årets resultat.....	570	-705	12	133	943
<b>Balance</b>					
Balancesum.....	14.195	8.072	7.796	6.630	4.601
Egenkapital.....	2.084	1.026	1.731	1.720	1.586
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>13</b>	<b>12</b>	<b>9</b>
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad.....	14,7	12,7	22,2	25,9	34,5
Egenkapitalforrentning.....	36,7	-51,1	0,7	8,0	84,6

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:

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

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af køb og salg, agenturvirksomhed og investering samt anden dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør et overskud på 570 tkr, hvilket anses for tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.



**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>8.902.514</b>	<b>6.503.526</b>
Personaleomkostninger.....	1	-7.500.776	-6.805.835
Af- og nedskrivninger.....		-462.232	-359.721
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>939.506</b>	<b>-662.030</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....		84.855	0
Andre finansielle indtægter.....		12.495	35.309
Andre finansielle omkostninger.....		-290.392	-233.434
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>746.464</b>	<b>-860.155</b>
Skat af årets resultat.....	2	-176.495	154.657
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>569.969</b>	<b>-705.498</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		84.855	0
Overført resultat.....		485.114	-705.498
<b>I ALT</b> .....		<b>569.969</b>	<b>-705.498</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		62.260	99.931
Goodwill.....		30.977	68.149
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>93.237</b>	<b>168.080</b>
Grunde og bygninger.....		3.000.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		907.240	539.501
Indretning af lejede lokaler.....		406.807	328.943
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>4.314.047</b>	<b>868.444</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		142.345	59.528
Andre værdipapirer.....		85.455	95.327
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		157.500	157.500
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>385.300</b>	<b>312.355</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>4.792.584</b>	<b>1.348.879</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		4.106.221	3.896.451
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>4.106.221</b>	<b>3.896.451</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.202.980	1.760.151
Udskudte skatteaktiver.....	6	0	100.057
Andre tilgodehavender.....		865.648	670.459
Tilgodehavende selskabsskat.....		56.000	52.000
Periodeafgrænsningsposter.....		136.539	207.943
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>5.261.167</b>	<b>2.790.610</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>34.881</b>	<b>36.082</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>9.402.269</b>	<b>6.723.143</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>14.194.853</b>	<b>8.072.022</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger.....		490.519	0
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		82.817	0
Overført overskud.....		1.386.017	900.903
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>2.084.353</b>	<b>1.025.903</b>
Hensættelse til udskudt skat.....	6	214.790	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>214.790</b>	<b>0</b>
Ansvarlig lånekapital.....		1.000.000	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.617.644	0
Anden gæld.....		324.613	86.359
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>2.942.257</b>	<b>86.359</b>
Prioritetsgæld.....		85.698	0
Gæld til pengeinstitutter.....		667.764	1.841.296
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.783.242	3.357.708
Anden gæld.....		3.416.749	1.760.756
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>8.953.453</b>	<b>6.959.760</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>11.895.710</b>	<b>7.046.119</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>14.194.853</b>	<b>8.072.022</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	125.000	0	0	900.903	1.025.903
Forslag til resultatdisponering.....			84.855	485.114	569.969
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>					
Valutakursreguleringer.....			-2.038		-2.038
Andre reguleringer.....		628.871			628.871
<b>Skat af egenkapitalbevægelser.....</b>		<b>-138.352</b>			<b>-138.352</b>
<b>Egenkapital 31. december 2020.....</b>	<b>125.000</b>	<b>490.519</b>	<b>82.817</b>	<b>1.386.017</b>	<b>2.084.353</b>

## NOTER

			Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	16	15	
Løn og gager .....	6.954.968	6.261.408	
Pensioner .....	91.292	68.049	
Andre omkostninger til social sikring .....	109.734	102.234	
Andre personaleomkostninger .....	344.782	374.144	
	<b>7.500.776</b>	<b>6.805.835</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>
Regulering af udskudt skat .....	176.495	-154.657	
	<b>176.495</b>	<b>-154.657</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2020 .....	193.355	185.860	
Kostpris 31. december 2020 .....	<b>193.355</b>	<b>185.860</b>	
Afskrivninger 1. januar 2020 .....	93.424	117.711	
Årets afskrivninger .....	37.671	37.172	
Afskrivninger 31. december 2020 .....	<b>131.095</b>	<b>154.883</b>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 .....	<b>62.260</b>	<b>30.977</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2020 .....	0	1.197.807	678.748
Tilgang .....	2.381.050	621.501	201.564
Kostpris 31. december 2020 .....	<b>2.381.050</b>	<b>1.819.308</b>	<b>880.312</b>
Årets opskrivninger .....	628.871	0	0
Opskrivninger 31. december 2020 .....	<b>628.871</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 .....	0	658.302	349.803
Årets afskrivninger .....	9.921	253.766	123.702
Af- og nedskrivninger 31. december 2020 .....	<b>9.921</b>	<b>912.068</b>	<b>473.505</b>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 ..	<b>3.000.000</b>	<b>907.240</b>	<b>406.807</b>
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1 .....	2.371.129		

## NOTER

	Note		
	5		
Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2020.....	59.528	128.696	157.500
<b>Kostpris 31. december 2020.....</b>	<b>59.528</b>	<b>128.696</b>	<b>157.500</b>
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	0	-33.369	0
Valutakursregulering.....	-2.038	0	0
Årets værdireguleringer .....	84.855	-9.872	0
<b>Værdireguleringer 31. december 2020.....</b>	<b>82.817</b>	<b>-43.241</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..</b>	<b>142.345</b>	<b>85.455</b>	<b>157.500</b>

Under finansielle anlægsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december 2020.....	85.455
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	9.872

### Hensættelse til udskudt skat

6

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskøl
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	907.240	395.010	512.230
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....	62.260	90.462	-28.202
Indretning af lejede lokaler.....	406.807	374.338	32.469
Goodwill.....	30.977	53.065	-22.088
Grunde og bygninger.....	3.000.000	2.381.050	618.950
Underskud.....	0	135.651	-135.651
Låneomkostninger.....	62.660	62.660	0
	<b>4.469.944</b>	<b>3.492.236</b>	<b>977.708</b>
Hensættelse til udskudt skat.....			<b>214.790</b>
Udskudt skat 1. januar.....		-100.057	154.657
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		176.495	-254.714
Årets udskudte skat i egenkapitalen.....		138.352	0
<b>Udskudt skat 31. december.....</b>		<b>214.790</b>	<b>-100.057</b>

## NOTER

<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt	<b>Note</b>
Ansvarlig lånekapital.....	1.000.000	0	0	0	<b>7</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.703.342	85.698	1.332.462	0	
Indefrosne feriemidler.....	324.613	0	0	0	
	<b>3.027.955</b>	<b>85.698</b>	<b>1.332.462</b>	<b>0</b>	

Anpartshavere har ydet et ansvarlig lån til selskabet på 1.000 tkr. Lånet er uopsigeligt fra långivers side indtil 31. december 2025, og låntager kan tidligst indfri lånet efter den 31. december 2021. Lånet, der er efterstillet alle simple krav, forrentes og afdrages ikke over låneperioden.

**Eventualposter mv.**
**8**
**Eventualforpligtelser**
**Operationel leasing**

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 75 tkr.

Leasingkontrakter har en restløbetid på 4-53 mdr. med en samlet restleasingydelse på 907 tkr.

**Huslejeforpligtelse**

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 268 tkr. uopsigelighedsperioden, som kan opsiges med 6 måneders varsel.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
**9**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der stillet et skadesløsbrev på 3.000 tkr. med pant i virksomhedens tilgodehavender fra salg, driftsinventar, driftsmidler, goodwill, domænenavne og rettigheder, samt varelager.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 1.766 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 3.000 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fernando ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og øvrig omsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspøssition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles i balancen til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Ændringer i dagsværdien indregnes direkte på egenkapitalen.

Dagsværdien for ejendommen er vurderet af en uafhængig ejendomsmægler fra lokalområdet.

Afskrivningsgrundlaget er dagsværdi med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	0-40%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.