



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 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. juli 2022

Jens-Christian Ambrosius Bodilsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal.....	7
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-18

SELSKABSOPLYSNINGER

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

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 8. juli 2022

Direktion:

Birgit Bodilsen

Anders Bodilsen

Jens-Christian Ambrosius Bodilsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Fernando ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Fernando ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 regnskabsbrugere 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 8. juli 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Witzky
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31428

HOVED- OG NØGLETAL

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	9.486	8.903	6.504	6.270	5.410
Resultat af primær drift.....	-136	940	-662	210	352
Finansielle poster, netto.....	-311	-278	-198	-171	-133
Årets resultat før skat.....	-311	746	-860	39	220
Årets resultat.....	-253	570	-705	12	133
Balance					
Balancesum.....	26.273	14.195	8.072	7.796	6.630
Egenkapital.....	2.252	2.084	1.026	1.731	1.720
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....					
	19	16	15	13	12
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	8,6	14,7	12,7	22,2	25,9
Egenkapitalforrentning.....	-11,7	36,7	-51,1	0,7	8,0

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 underskud på 253 tkr, hvilket anses for utilfredsstillende.

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	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		9.486.060	8.902.513
Personaleomkostninger.....	1	-8.995.695	-7.500.776
Af- og nedskrivninger.....		-626.569	-462.232
DRIFTSRESULTAT		-136.204	939.505
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		135.559	84.855
Andre finansielle indtægter.....		73.123	12.495
Andre finansielle omkostninger.....		-383.949	-290.392
RESULTAT FØR SKAT		-311.471	746.463
Skat af årets resultat.....	2	58.586	-176.495
ÅRETS RESULTAT		-252.885	569.968
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		135.559	84.855
Overført resultat.....		-388.444	485.113
I ALT		-252.885	569.968

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		92.396	62.260
Goodwill.....		0	30.977
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	92.396	93.237
Grunde og bygninger.....		3.445.000	3.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		965.159	907.240
Indretning af lejede lokaler.....		331.810	406.807
Materielle anlægsaktiver.....	4	4.741.969	4.314.047
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		288.712	142.345
Andre værdipapirer.....		107.358	85.455
Lejededesitum og andre tilgodehavender.....		157.500	157.500
Finansielle anlægsaktiver.....	5	553.570	385.300
ANLÆGSAKTIVER.....		5.387.935	4.792.584
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		10.725.147	4.106.221
Forudbetalinger for varer.....		157.092	0
Varebeholdninger.....		10.882.239	4.106.221
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.270.093	4.202.980
Andre tilgodehavender.....		486.456	865.648
Tilgodehavende selskabsskat.....		14.000	56.000
Periodeafgrænsningsposter.....		198.117	136.539
Tilgodehavender.....		9.968.666	5.261.167
Likvide beholdninger.....		34.258	34.881
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		20.885.163	9.402.269
AKTIVER.....		26.273.098	14.194.853

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger.....		884.050	490.519
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		229.183	82.817
Overført overskud.....		1.013.295	1.386.016
EGENKAPITAL.....		2.251.528	2.084.352
Hensættelse til udskudt skat.....	6	267.199	214.790
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		267.199	214.790
Ansvarlig lånekapital.....		1.000.000	1.000.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.534.480	1.617.644
Anden gæld.....		324.613	324.613
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	2.859.093	2.942.257
Prioritetsgæld.....		86.200	85.698
Gæld til pengeinstitutter.....		4.955.677	667.764
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.685.512	4.783.243
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		1.858	0
Anden gæld.....		4.166.031	3.416.749
Kortfristede gældsforpligtelser.....		20.895.278	8.953.454
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		23.754.371	11.895.711
PASSIVER.....		26.273.098	14.194.853
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	125.000	490.519	82.817	1.386.017	2.084.353
Forslag til resultatdisponering.....			135.559	-388.444	-252.885
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....			10.807		10.807
Andre reguleringer.....		520.248			520.248
Overførsler					
Ned- og afskrivninger.....		-15.722		15.722	0
Skat af egenkapitalbevægelser.....		-110.995			-110.995
Egenkapital 31. december 2021.....	125.000	884.050	229.183	1.013.295	2.251.528

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	19	16	
Løn og gager.....	8.337.368	6.954.968	
Pensioner.....	224.596	91.292	
Andre omkostninger til social sikring.....	125.086	109.734	
Andre personaleomkostninger.....	308.645	344.782	
	8.995.695	7.500.776	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-58.586	176.495	
	-58.586	176.495	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	
Kostpris 1. januar 2021.....	193.355	185.860	
Tilgang.....	60.850	0	
Kostpris 31. december 2021.....	254.205	185.860	
Afskrivninger 1. januar 2021.....	131.095	154.883	
Årets afskrivninger.....	30.714	30.977	
Afskrivninger 31. december 2021.....	161.809	185.860	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	92.396	0	
Materielle anlægsaktiver			4
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021.....	2.381.050	1.819.308	880.312
Tilgang.....	0	414.853	57.699
Kostpris 31. december 2021.....	2.381.050	2.234.161	938.011
Opskrivninger 1. januar 2021.....	628.871	0	0
Årets opskrivninger.....	520.248	0	0
Opskrivninger 31. december 2021.....	1.149.119	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	9.921	912.068	473.505
Årets afskrivninger.....	75.248	356.934	132.696
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	85.169	1.269.002	606.201
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	3.445.000	965.159	331.810
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	2.311.603		

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

5

	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededpositum og andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar 2021.....	59.528	128.696	157.500
Kostpris 31. december 2021.....	59.528	128.696	157.500
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	82.817	-43.241	0
Valutakursregulering.....	10.808	0	0
Årets værdireguleringer	135.559	21.903	0
Værdireguleringer 31. december 2021	229.184	-21.338	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	288.712	107.358	157.500

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

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december 2021.....	107.358
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	21.903

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 forskelle
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	965.159	448.648	516.511
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....	92.396	114.986	-22.590
Indretning af lejede lokaler.....	331.810	294.929	36.881
Goodwill.....	0	26.506	-26.506
Grunde og bygninger.....	3.445.000	2.381.050	1.063.950
Underskud.....	0	353.704	-353.704
Låneomkostninger.....	59.625	59.625	0
	4.893.990	3.679.448	1.214.542
Hensættelse til udskudt skat.....			267.199
Udskudt skat 1. januar.....		214.790	-100.057
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....		-58.586	176.495
Årets udskudte skat i egenkapitalen.....		110.995	138.352
Udskudt skat 31. december.....		267.199	214.790

NOTER

Langfristede gældsforpligtelser					Note
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	7
Ansvarlig lånekapital.....	1.000.000	0	0	1.000.000	
Gæld til realkreditinstitutter.....	1.620.680	86.200	1.244.224	1.703.342	
Indefrosne feriemidler.....	324.613	0	324.613	324.613	
	2.945.293	86.200	1.568.837	3.027.955	

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 56 tkr.

Leje- & leasingkontrakter har en restløbetid på 1-41 mdr. med en samlet restleasingydelse på 479 tkr.

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 322 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 6.000 tkr. pant i virksomhedens tilgodehavender fra salg, driftsinventar, driftsmidler, goodwill, domænenavne og rettigheder, samt varelager.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 1.680 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 3.445 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Fernando ApS for 2021 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 markedsposition 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 måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i 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.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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 nettosalgpris 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.

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 nominel værdi.