

Nellemann A/S

Jens Juuls Vej 14
8260 Viby J

CVR-nr. 18 03 68 00

Årsrapport 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

15. maj 2018

Jacob Nellemann
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Nellemann A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 15. maj 2018
Direktion:

Mogens Hardt Lyngsø

Bestyrelse:

Jac Nellemann
formand

Claus Mikael Nielsen
Aarslev

Mogens Hardt Lyngsø



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nellemann A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nellemann A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 virksomheden 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens 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 virksomheden, 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 revisionshandling 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 virksomhedens 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 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 virksomhedens 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

København, den 15. maj 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Nikolaj Møller Hansen
statsaut. revisor
MNE-nr. 33220

Nellemann A/S
Årsrapport 2017
CVR-nr. 18 03 68 00

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Nellemann A/S
Jens Juuls Vej 14
8260 Viby J

Telefon: 86 28 28 22
Telefax: 86 28 42 82
Hjemmeside: www.nellemann.dk

CVR-nr: 18 03 68 00
Stiftet: 22. september 1994
Hjemstedskommune: Aarhus
Regnskabsåret: 1. januar – 31. december

Bestyrelse

Jac Nellemann, formand
Claus Mikael Nielsen Aarslev
Mogens Hardt Lyngsø

Direktion

Mogens Hardt Lyngsø

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
2100 København Ø

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 15. maj 2018.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	616.072	651.407	642.440	553.565	593.643
Bruttofortjeneste	60.962	59.676	53.964	42.309	48.255
Resultat af primær drift	-2.254	-7.260	-4.231	-11.426	-5.794
Finansielle poster, netto	-3.662	-3.446	-2.741	-3.963	-3.185
Årets resultat	-4.638	-8.530	-5.377	-11.704	-6.777
Anlægsaktiver	12.236	10.615	13.779	141.705	132.353
Omsætningsaktiver	147.467	171.405	156.173	151.182	141.251
Virksomhedskapital	10.000	10.000	10.000	24.746	5.400
Nøgletal					
Bruttomargin	9,9%	9,2%	8,4%	7,6%	8,1%
Soliditetsgrad	6,3%	6,2%	11,4%	16,4%	3,8%
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	138	143	133	126	128

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Recommendations & Ratios". Hoved- og nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin
$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i detailsalg af nye og brugte biler, værkstedsaktivitet i forbindelse hermed samt salg af reservedele.

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsregnskabet er ikke påvirket af usikkerhed relateret til indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Årsregnskabet er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 616.072 tkr. mod 651.407 tkr. i 2016. Årets resultat udgør -4.638 tkr. mod -8.530 tkr. i 2016. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Der har været stigende aktivitet på både salg af biler og eftermarkedet. Selskabet har i 2017 og vil i 2018 have fokus på effektiviseringer af alle forretningsområder.

Forventet udvikling

Sammenlignet med 2017 forventer koncernen et fortsat stigende aktivitetsniveau i 2018. Koncernen er fortsat meget afhængig af den generelle konjunkturudviklings indflydelse på bilsalget, værksteds- og reservedelsomsætningen samt disse områders bidrag til virksomhedens primære driftsresultat. Ledelsen forventer et forbedret resultat i 2018.

Videnressourcer

Virksomheden har fokus på medarbejdernes uddannelsesniveau, og der sker hele tiden en tilpasning af viden gennem et uddannelsesprogram.

Særlige risici

Finansielle risici

De finansielle risici styres via Nellemann Holding A/S. Kapitalfrebringelsen sker via Nellemann Holding A/S.

Kreditrisici

Virksomhedens kreditrisici består i al væsentlighed af risici på værkstedskunder.

Virksomheden har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Virksomhedens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes.

Ledelsesberetning

Beretning

Miljø- og arbejdsmarkedspolitik

Virksomheden arbejder aktivt og systematisk for at forebygge miljø- og arbejdsmiljøpåvirkninger af den daglige drift under hensyn til virksomhedens formål, aktiviteter og tilgængelige ressourcer.

Den enkelte medarbejder tager ansvar for miljøpåvirkninger ved udførelsen af egne opgaver og medvirker derved til at minimere driftens samlede miljøpåvirkning.

Samfundsansvar

Virksomheden har ikke vedtaget politikker vedrørende samfundsansvar, menneskerettigheder og klima- og miljøforhold.

Mål og politikker for det underrepræsenterede køn

Der henvises til moderselskabets (Nellemann Holding A/S) omtale af mål og politikker for det underrepræsenterede køn i moderselskabets årsrapport, som kan rekvireres på cvr.dk.

Andre forhold

Kvalitets- og miljøstyring

Virksomheden arbejder systematisk med kvalitetsstyring med det formål at sikre et højt og ensartet kvalitetsniveau over for kunder og interne samarbejdspartnere.

Kvalitetspolitik

Virksomheden skal levere ydelser/produkter til tiden, uden afvigelser og med et ensartet kvalitetsniveau, således at kundens krav og forventninger til enhver tid opfyldes.

Kvalitetsniveauet fastlægges med udgangspunkt i kundens behov under hensyntagen til virksomhedens produktprogram, gældende EU-regler samt dansk lovgivning.

Den enkelte medarbejder skal levere ydelser/produkter, der opfylder fastlagte kvalitetskrav til næste led i kæden frem til slutkunden.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2017	2016
Nettoomsætning	2	616.072	651.407
Vareforbrug		-522.304	-556.413
Andre driftsindtægter		800	0
Andre eksterne omkostninger		<u>-33.606</u>	<u>-35.318</u>
Bruttofortjeneste		60.962	59.676
Personaleomkostninger	3	-61.018	-62.990
Af- og nedskrivninger	4	<u>-2.198</u>	<u>-3.946</u>
Resultat af primær drift		-2.254	-7.260
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	-14	-182
Finansielle indtægter		4	9
Finansielle omkostninger	6	<u>-3.666</u>	<u>-3.455</u>
Resultat før skat		-5.930	-10.888
Skat af årets resultat	7	<u>1.292</u>	<u>2.358</u>
Årets resultat	8	<u><u>-4.638</u></u>	<u><u>-8.530</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	9		
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.592	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		932	966
Indretning af lejede lokaler		5.009	6.793
		<u>9.533</u>	<u>7.759</u>
Finansielle anlægsaktiver	10		
Andre tilgodehavender		2.703	2.856
		<u>2.703</u>	<u>2.856</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.236</u>	<u>10.615</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger	11		
Handelsvarer		112.596	133.313
		<u>112.596</u>	<u>133.313</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.769	30.181
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.312	2.322
Andre tilgodehavender		3.952	3.749
Udskudt skatteaktiv	12	809	764
Periodeafgrænsningsposter		161	49
		<u>28.003</u>	<u>37.065</u>
Likvide beholdninger		<u>6.868</u>	<u>1.027</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>147.467</u>	<u>171.405</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>159.703</u></u>	<u><u>182.020</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	2017	2016
PASSIVER			
Egenkapital			
	13		
Virksomhedskapital		10.000	10.000
Overført resultat		0	839
Egenkapital i alt		10.000	10.839
Hensatte forpligtelser			
	14		
Andre hensættelser		0	220
Hensatte forpligtelser i alt		0	220
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
	15		
Leasingforpligtelser		0	3.736
		0	3.736
Kortfristede gældsforpligtelser			
	15		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.404	7.242
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.996	47.081
Gæld til tilknyttede virksomheder		90.200	84.751
Anden gæld		15.965	23.351
Periodeafgrænsningsposter		0	170
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.138	4.630
		149.703	167.225
Gældsforpligtelser i alt		149.703	170.961
PASSIVER I ALT		159.703	182.020
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
	16		
Eventualposter	17		
Nærtstående parter	18		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	10.000	839	10.839
Overført via resultatdisponering	0	-4.638	-4.638
Kapitaltilskud, koncern	0	3.799	3.799
Egenkapital 31. december 2017	10.000	0	10.000

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nellemann A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Udeladelse af koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Nellemann A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S, København Ø, CVR-nr. 10 84 58 58.

Udeladelse af pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til danske kroner med en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes med balancedagens valutakurser. Kursdifferencer opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders primo egenkapital og resultater til balancedagens valutakurser indregnes direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af biler, reservedele og værkstedsydelser m.m., indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2015.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv. til selskabets medarbejdere, fratrukket refusioner fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab samt efter afskrivning på goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anlægsaktiver under udførelse indregnes og måles til kostpris på statusdagen. Ved ibrugtagning overføres kostprisen til den relevante gruppe af materielle anlægsaktiver.

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede leasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse til amortiseret kostpris, hvorved leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser mv.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives svarende til den negative indre værdi. I det omfang den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget af dattervirksomhederne inden godkendelsen af selskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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 forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af klargøringsomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdien.

Garanti- og reklameringsforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garanti og reklameringsperioden på 6 måneder til 2 år. De hensatte forpligtelser indregnes på baggrund af erfaringer med garanti- og reklameringsarbejder.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Den på balancedagen gældende skattesats er 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med rentekomkostninger.

I finansielle leasingforpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	2017	2016
2 Segmentoplysninger		
Nye biler	261.442	269.545
Brugte biler og demobiler	233.007	260.451
Service, reparationer og reservedele	121.623	121.411
	<u>616.072</u>	<u>651.407</u>
Selskabet har udelukkende aktivitet i Danmark.		
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	53.528	55.522
Pensionsforsikringer	3.615	3.673
Andre omkostninger til social sikring	1.235	1.384
Andre personaleomkostninger	2.640	2.411
	<u>61.018</u>	<u>62.990</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>138</u>	<u>143</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse og bestyrelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.		
4 Af- og nedskrivninger		
Afskrivning på goodwill	0	1.156
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	1.735	2.145
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	503	661
Avance/tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-41	-16
	<u>2.197</u>	<u>3.946</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	200	200
Afgang	-200	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>200</u>
Nedskrivninger 1. januar	-200	-200
Andel af årets resultat	-14	-182
Afgang	214	182
Nedskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>-200</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.803	1.627
Andre finansielle omkostninger	<u>1.863</u>	<u>1.828</u>
	<u>3.666</u>	<u>3.455</u>

7 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-1.246	-2.230
Årets udskudte skat	<u>-45</u>	<u>-128</u>
	<u>-1.291</u>	<u>-2.358</u>

8 Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	<u>-4.638</u>	<u>-8.530</u>
-------------------	---------------	---------------

9 Materielle anlægsaktiver

tkr.	Materielle anlægsaktiver under udførelse	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	48	11.991	14.260	26.299
Tilgang i årets løb	3.544	469	0	4.013
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-528</u>	<u>-358</u>	<u>-886</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>3.592</u>	<u>11.932</u>	<u>13.902</u>	<u>29.426</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0	-11.025	-7.516	-18.541
Årets afskrivninger	0	-483	-1.735	-2.218
Afgang	<u>0</u>	<u>508</u>	<u>358</u>	<u>866</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>0</u>	<u>-11.000</u>	<u>-8.893</u>	<u>-19.893</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>3.592</u>	<u>932</u>	<u>5.009</u>	<u>9.533</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

tkr.	Tilgodehaver (anlægsaktiver)
Kostpris 1. januar 2017	2.856
Afgang i årets løb	-153
Kostpris 31. december 2017	2.703
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	2.703

11 Handelsvarer

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med 1.404 tkr. (2016: 10.979 tkr.).

12 Udskudt skat

tkr.	2017	2016
Udskudt skat 1. januar	764	636
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	45	128
	809	764

13 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier a nominelt 1.000 kr.

Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
14 Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser		
Garantiforpligtelser 1. januar	220	372
Hensat for året	<u>-220</u>	<u>-152</u>
	<u>0</u>	<u>220</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>220</u></u>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
0-1 år	<u>0</u>	<u>220</u>
	<u>0</u>	<u>220</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>220</u></u>
15 Langfristede gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser		
0-1 år	1.404	7.242
1-5 år	<u>0</u>	<u>3.736</u>
	<u>1.404</u>	<u>10.978</u>
	<u><u>1.404</u></u>	<u><u>10.978</u></u>

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til leverandører på 20.856 tkr. pr. 31. december 2017, er der ejendomsforbehold i andel af varelager på 20.856 tkr. pr. 31. december 2017. Endvidere har selskabets pengeinstitut stillet garanti på 674 tkr. pr. 31. december 2017 for gæld til Fiat-reservedele på 192 tkr. pr. 31. december 2017.

Til sikkerhed for gæld til Fidis Credit Danmark A/S, GE Commercial Distribution Finance ApS, Santander Consumer Bank, Filial af Santander Consumer Bank AS Norge, Forso Danmark, Filial af Forso Nordic AB, Sverige, Nordea Finans Danmark A/S og Dansk Leasing A/S er der lyst pantsætningsforbud i selskabets varebeholdninger af motorkøretøjer, der ikke er, eller tidligere har været, registreret.

Til sikkerhed for gæld til Danske Leasing A/S og Forso Danmark, Filial af Forso Nordic AB, Sverige, Fleggaard Finans A/S er der lyst pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for toldkredit på 4.898 tkr. pr. 31. december 2017 har selskabets pengeinstitut stillet garanti på 200 tkr. pr. 31. december 2017.

Der er overfor udlejer afgivet sikkerhed for husleje i form af bankgaranti hos Jyske Bank A/S. Garantien udgør 3.653 tkr. pr. 31. december 2017.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution over for Jyske Bank A/S for tilknyttede virksomheders samlede engagement med banken. De tilknyttede virksomheders samlede engagement udgjorde pr. 31. december 2017:

- Betalingsgarantier, 68.034 tkr.
- Trækningsret, 20.000 tkr.
- Øvrige, 2.832 tkr.

Selskabet har afgivet tilbagekøbsgaranti overfor leasingselskaber på leasede biler på en samlet sum på 1.404 tkr. pr. 31. december 2017.

Huslejeforpligtelser vedrørende uopsigelig kontrakt indtil 1. juli 2025 udgør 7.542 tkr.

Øvrig huslejeforpligtelse udgør 3.870 tkr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Landsholdet Holding ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

18 Nærtstående parter

Nellemann A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nellemann Holding A/S, Bryggervangen 39, København Ø.

Nellemann Holding A/S besidder majoriteten af aktiekapitalen i virksomheden.

Transaktioner med nærtstående parter

Vederlag til bestyrelsesmedlemmer som er ansat i et andet koncernselskab oppebærer ikke særskilt vederlæggelse for at være bestyrelsesmedlem.

Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder fremgår af balancen og renter fremgår af note 6.

Salg af varer og tjenesteydelser til tilknyttede virksomheder udgør 7,6 mio. kr. og køb af varer hos tilknyttede virksomheder udgør 114,3 mio. kr.

Koncernregnskab

Nellemann A/S er en del af koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S, København, København Ø, som er den mindste koncern, hvori virksomheden indgår som en dattervirksomhed.

Nellemann A/S
Årsrapport 2017
CVR-nr. 18 03 68 00

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

Koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S kan rekvireres på cvr.dk.

Nellemann A/S er en del af koncernregnskabet for Landsholdet Holding ApS, København Ø, som er den største koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.

Koncernregnskabet for Landsholdet Holding ApS kan rekvireres på cvr.dk.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mogens Hardt Lyngsø

Adm. direktør

På vegne af: Nellemann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-335232825535

IP: 212.98.85.42

2018-05-16 15:40:18Z

NEM ID 

Mogens Hardt Lyngsø

Direktionsmedlem

På vegne af: Nellemann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-335232825535

IP: 212.98.85.42

2018-05-16 15:40:18Z

NEM ID 

Mogens Hardt Lyngsø

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Nellemann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-335232825535

IP: 212.98.85.42

2018-05-16 15:40:18Z

NEM ID 

Claus Mikael Nielsen Aarslev

Bestyrelsesmedlem

På vegne af: Nellemann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-762661310147

IP: 212.98.85.42

2018-05-16 18:31:58Z

NEM ID 

Vilhelm Jacob Nellemann

Bestyrelsesformand

På vegne af: Nellemann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-404496377403

IP: 176.20.49.202

2018-05-16 19:40:07Z

NEM ID 

Nikolaj Møller Hansen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:25578198-RID:27293213

IP: 83.151.132.3

2018-05-16 19:44:31Z

NEM ID 

Vilhelm Jacob Nellemann

Dirigent

På vegne af: Nellemann A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-404496377403

IP: 176.20.49.202

2018-05-21 20:14:58Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: IGGM4-FDAVD-OHDYB-KHQ48-TOZED-16T3C

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>