
Nellemann A/S

Jens Juuls Vej 14, 8260 Viby J

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 18 03 68 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/5 2019

Jac Nellemann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Nellemann A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 21. maj 2019

Direktion

Jørgen Gravgaard

Bestyrelse

Jac Nellemann

Mogens Lyngsø

Claus Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nellemann A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Nellemann A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 21. maj 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Ulrik Ræbild
statsautoriseret revisor
mne33262

Lasse Berg
statsautoriseret revisor
mne35811

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nellemann A/S
Jens Juuls Vej 14
8260 Viby J

CVR-nr.: 18 03 68 00
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aarhus

Bestyrelse

Jac Nellemann
Mogens Lyngsø
Claus Nielsen

Direktion

Jørgen Gravgaard

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

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

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	622.346	616.067	651.407	642.440	553.565
Bruttofortjeneste	57.860	61.000	59.676	53.964	42.309
Resultat før finansielle poster	-4.222	-2.257	-7.260	-4.231	-11.426
Resultat af finansielle poster	-2.262	-3.675	-3.446	-2.741	-3.963
Årets resultat	-5.048	-4.640	-8.530	-5.377	-11.704
Balance					
Balancesum	114.039	159.705	182.020	169.952	292.887
Egenkapital	10.000	10.000	10.000	10.000	24.746
Investering i materielle anlægsaktiver	2.509	4.013	2.769	3.562	1.951
Antal medarbejdere	134	138	143	133	126
Nøgletal i %					
Bruttomargin	9,3%	9,9%	9,2%	8,4%	7,6%
Overskudsgrad	-0,7%	-0,4%	-1,1%	-0,7%	-2,1%
Afkastningsgrad	-3,7%	-1,4%	-4,0%	-2,5%	-3,9%
Soliditetsgrad	8,8%	6,3%	5,5%	5,9%	8,4%
Forrentning af egenkapital	-50,5%	-46,4%	-85,3%	-31,0%	-77,6%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Nellemann A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i detailsalg af nye og brugte biler, værkstedsaktivitet i forbindelse hermed samt salg af reservedele.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på TDKK 5.048, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 10.000.

Ledelsen er ikke tilfreds med årets resultat.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Sammenlignet med 2018 forventes der et fortsat stigende aktivitetsniveau i 2019. Selskabet er fortsat meget afhængig af den generelle konjunkturudviklings indflydelse på bilsalget, værksteds- og reservedelsomsætningen samt disse områders bidrag til virksomhedens primære driftsresultat.

Ledelsen forventer i 2019 et positivt resultat i intervallet DKK 0 - 2 mio.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalejer har i regnskabsåret foretaget et skattefrit tilskud til selskabet, således selskabskapitalen er reetableret. For det kommende år har kapitalejeren endvidere udtrykt velvillighed til fortsat i fornødent omfang, at understøtte selskabets likviditets- og kapitalbehov.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

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 kreditvurderes.

Ledelsesberetning

Likviditetsrisici

Virksomheden er ikke udsat for særlige finansielle risici. De finansielle risici styres via Nellemann Holding A/S. Kapitalfrembringelsen sker via Nellemann Holding A/S.

Eksternt miljø

Virksomheden arbejder aktivt og systematisk for at forebygge miljø- og arbejdsmiljø påvirkninger 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.

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til moderselskabets (Nellemann Holding A/S) redegørelse for samfundsansvar i moderselskabets årsrapport, som kan rekvireres på www.cvr.dk

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

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

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2018 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Nettoomsætning	1	622.346	616.067
Andre driftsindtægter		50	841
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-531.565	-522.304
Andre eksterne omkostninger		-32.971	-33.604
Bruttoresultat		57.860	61.000
Personaleomkostninger	2	-59.144	-61.018
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-2.938	-2.239
Resultat før finansielle poster		-4.222	-2.257
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	-14
Finansielle indtægter	4	3	4
Finansielle omkostninger	5	-2.265	-3.665
Resultat før skat		-6.484	-5.932
Skat af årets resultat	6	1.436	1.292
Årets resultat		-5.048	-4.640

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.300	932
Indretning af lejede lokaler		6.803	5.009
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	3.592
Materielle anlægsaktiver	7	9.103	9.533
Deposita		2.705	2.703
Finansielle anlægsaktiver	8	2.705	2.703
Anlægsaktiver		11.808	12.236
Varebeholdninger	9	67.525	112.596
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.074	21.769
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		491	1.312
Andre tilgodehavender		2.434	3.952
Udskudt skatteaktiv	12	989	809
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		1.257	0
Periodeafgrænsningsposter	10	47	161
Tilgodehavender		33.292	28.003
Likvide beholdninger		1.414	6.870
Omsætningsaktiver		102.231	147.469
Aktiver		114.039	159.705

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Egenkapital		10.000	10.000
Leasingforpligtelser		9.568	1.404
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.853	4.138
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.506	37.998
Gæld til tilknyttede virksomheder		49.865	90.201
Anden gæld		20.247	15.964
Kortfristede gældsforpligtelser		104.039	149.705
Gældsforpligtelser		104.039	149.705
Passiver		114.039	159.705
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Nærtstående parter	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	TDKK	resultat	TDKK
		TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	0	10.000
Tilskud fra koncern	0	5.048	5.048
Årets resultat	0	-5.048	-5.048
Egenkapital 31. december	10.000	0	10.000

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	TDKK	TDKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	622.346	616.067
	622.346	616.067
Aktiviteter		
Salg af biler	495.894	494.444
Værkstedsydelse	126.452	121.623
	622.346	616.067
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	51.575	53.528
Pensioner	3.602	3.615
Andre omkostninger til social sikring	1.273	1.235
Andre personaleomkostninger	2.694	2.640
	59.144	61.018
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	134	138
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.938	2.239
	2.938	2.239
4 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	3	4
	3	4

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	TDKK	TDKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.440	1.803
Andre finansielle omkostninger	823	1.856
Valutakurstab	2	6
	2.265	3.665

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-1.257	-1.247
Årets udskudte skat	-179	-45
	-1.436	-1.292

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	11.931	13.903	3.592
Tilgang i årets løb	1.631	878	0
Afgang i årets løb	-1.131	-588	0
Overførsler i årets løb	496	3.096	-3.592
Kostpris 31. december	12.927	17.289	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.000	8.893	0
Årets afskrivninger	758	2.181	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.131	-588	0
Ned- og afskrivninger 31. december	10.627	10.486	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.300	6.803	0

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita TDKK
Kostpris 1. januar	2.704
Tilgang i årets løb	1
Kostpris 31. december	2.705
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.705

9 Varebeholdninger

	2018 TDKK	2017 TDKK
Færdigvarer og handelsvarer	67.525	112.596
	67.525	112.596

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med TDKK 9.568.

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Resultatdisponering

Overført resultat	-5.048	-4.640
	-5.048	-4.640

12 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	809	764
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	180	45
Udskudt skatteaktiv 31. december	989	809

Udskudte skatteaktiver relaterer sig til midlertidige forskelle på anlægsaktiver. Ledelsen forventer at disse vil blive realiseret inden for en periode på 3 - 5 år.

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	TDKK	TDKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
<p>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 Danske Leasing A/S er der lyst pantsætningsforbud i selskabets varebeholdninger af motorkøretøjer, der ikke er, eller tidligere har været, registreret.</p> <p>Til sikkerhed for gæld til Danske Leasing A/S og Forso Danmark, Filial af Forso Nordic AB, Sverige, Fleggaard Finans A/S og Nordea Finans Danmark A/S er der lyst pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.</p>		
Lejeforpligtelser		
Lejeforpligtelser i uopsigelighedsperioden	11.784	11.412
Kautions- og garantiforpligtelser		
<p>Selskabet har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution over for Jyske Bank A/S for tilknyttede virksomheders samlede engagement med banken. De tilknyttede virksomheder havde pr. 31. december 2018 et nettoindestående i banken.</p> <p>Til sikkerhed for skyldige afgifter på TDKK 8.871 har selskabets pengeinstitut stillet garanti på TDKK 500.</p> <p>Til sikkerhed for husleje har selskabets pengeinstitut stillet betalingsgaranti over for udlejer. Garantien udgjorde pr. 31. december 2018 TDKK 3.653</p>		
Andre eventualforpligtelser		
<p>Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Landsholdet Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.</p>		

Noter til årsregnskabet

14 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Nellemann Holding A/S, Bryggervangen 39, København Hovedkapitalejer

Transaktioner

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Landsholdet Holding ApS

København

Nellemann Holding A/S

København

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nellemann A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Nellemann Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

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

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

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

Omkostninger til varer og hjælpematerialer

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med Landsholdet Holding ApS og de danske koncernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt,

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita der måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

15 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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