
Nellemann A/S

Jens Juuls Vej 14, 8260 Viby J

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 18 03 68 00

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 8/5 2023

Jac Nellemann
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 7. marts 2023

Direktion

Jørgen Gravgaard
Direktør

Bestyrelse

Jac Nellemann

Mogens Lyngsø

Claus Nielsen Aarslev

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Nellemann A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

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; 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Trekantområdet, den 7. marts 2023

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 Aarslev
Direktion	Jørgen Gravgaard
Revisor	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:

	2022	2021	2020	2019	2018
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	1.133.015	938.185	600.230	574.919	622.346
Bruttofortjeneste	79.810	63.251	53.271	52.566	57.412
Resultat før finansielle poster	16.498	9.071	2.345	-8.658	-4.222
Resultat af finansielle poster	-1.696	-1.229	-2.231	-2.263	-2.262
Årets resultat	11.541	6.110	86	-8.519	-5.048
Balance					
Balancesum	235.130	165.936	100.627	103.931	114.039
Investeringer i materielle anlægsaktiver	875	637	1.661	1.495	0
Egenkapital	27.737	16.196	10.086	10.000	10.000
Antal medarbejdere	125	109	110	128	134
Nøgletal i %					
Bruttomargin	7,0%	6,7%	8,9%	9,1%	9,2%
Overskudsgrad	1,5%	1,0%	0,4%	-1,5%	-0,7%
Afkastningsgrad	7,0%	5,5%	2,3%	-8,3%	-3,7%
Soliditetsgrad	11,8%	9,8%	10,0%	9,6%	8,8%
Egenkapitalforrentning	52,5%	46,5%	0,9%	-85,2%	-50,5%

Ledelsesberetning

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 2022 udviser et overskud på TDKK 11.541, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på TDKK 27.737.

Årets resultat var på niveau med de fremsatte forventninger og ledelsen finder det derfor tilfredsstillende.

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.

Likviditetsrisici

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Sammenlignet med 2022 forventes der et lignende aktivitetsniveau i 2023. 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 2023 et positivt resultat i intervallet DKK 6 - 9 mio.

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

Redegørelse for dataetik

Der henvises til moderselskabets (Nellemann Holding A/S) redegørelse for dataetik 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.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2022 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	2022	2021
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	1.133.015	938.185
Andre driftsindtægter		34	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-1.015.081	-841.704
Andre eksterne omkostninger		-38.158	-33.230
Bruttofortjeneste		79.810	63.251
Personaleomkostninger	2	-61.555	-52.268
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.757	-1.912
Resultat før finansielle poster		16.498	9.071
Finansielle indtægter		0	3
Finansielle omkostninger	3	-1.696	-1.232
Resultat før skat		14.802	7.842
Skat af årets resultat	4	-3.261	-1.732
Årets resultat	5	11.541	6.110

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		777	1.082
Indretning af lejede lokaler		2.362	2.940
Materielle anlægsaktiver	6	3.139	4.022
Deposita	7	2.702	2.681
Finansielle anlægsaktiver		2.702	2.681
Anlægsaktiver		5.841	6.703
Varebeholdninger	8	158.464	108.111
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		68.053	47.215
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		33	439
Andre tilgodehavender		1.454	1.676
Udskudt skatteaktiv	9	1.205	1.709
Tilgodehavender		70.745	51.039
Likvide beholdninger		80	83
Omsætningsaktiver		229.289	159.233
Aktiver		235.130	165.936

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022	2021
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Overført resultat		17.737	6.196
Egenkapital		27.737	16.196
Anden gæld		0	5.091
Langfristede gældsforpligtelser	10	0	5.091
Kreditinstitutter		0	51.184
Leasingforpligtelser	10	22.519	17.510
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.209	4.764
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.986	26.556
Gæld til tilknyttede virksomheder		117.716	22.101
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		2.756	1.294
Anden gæld	10	25.207	21.240
Kortfristede gældsforpligtelser		207.393	144.649
Gældsforpligtelser		207.393	149.740
Passiver		235.130	165.936
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	10.000	6.196	16.196
Årets resultat	0	11.541	11.541
Egenkapital 31. december	10.000	17.737	27.737

Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	1.133.015	938.185
	<u>1.133.015</u>	<u>938.185</u>
Aktiviteter		
Salg af biler	996.578	827.552
Værkstedsydelser	136.437	110.633
	<u>1.133.015</u>	<u>938.185</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	53.101	45.528
Pensioner	3.660	3.058
Andre omkostninger til social sikring	1.277	1.106
Andre personaleomkostninger	3.517	2.576
	<u>61.555</u>	<u>52.268</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>125</u>	<u>109</u>
--	------------	------------

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.154	322
Andre finansielle omkostninger	542	910
	<u>1.696</u>	<u>1.232</u>

Noter til årsregnskabet

	2022	2021
	TDKK	TDKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.756	1.294
Årets udskudte skat	505	438
	<u>3.261</u>	<u>1.732</u>

	2022	2021
	TDKK	TDKK
5. Resultatdisponering		
Overført resultat	11.541	6.110
	<u>11.541</u>	<u>6.110</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	13.085	15.406
Tilgang i årets løb	276	599
Afgang i årets løb	93	0
Kostpris 31. december	<u>13.454</u>	<u>16.005</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	12.003	12.467
Årets afskrivninger	581	1.176
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	93	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>12.677</u>	<u>13.643</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>777</u>	<u>2.362</u>

Noter til årsregnskabet

7. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita TDKK
Kostpris 1. januar	2.681
Tilgang i årets løb	21
Kostpris 31. december	<u>2.702</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.702</u>

8. Varebeholdninger

	2022 TDKK	2021 TDKK
Færdigvarer og handelsvarer	158.464	108.111
	<u>158.464</u>	<u>108.111</u>

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med TDKK 22.519 mod TDKK 17.510 i 2021.

9. Udskudt skatteaktiv

	2022 TDKK	2021 TDKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.709	1.500
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-439	-438
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>1.205</u>	<u>1.709</u>

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

10. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	5.091
Langfristet del	0	5.091
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	25.207	21.240
	<u>25.207</u>	<u>26.331</u>

<u>2022</u>	<u>2021</u>
TDKK	TDKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for gæld til Jyske Finans A/S og Danske 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 Nordea Finans Danmark A/S er der lyst pantsætningsforbud i selskabets simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser i uopsigelighedsperioden	11.968	11.833
--	--------	--------

Kautions- og garantiforpligtelser

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 2022 en samlet nettogæld på TDKK 95.459.

Til sikkerhed for skyldige afgifter på TDKK 10.284 har selskabets pengeinstitut stillet garanti på TDKK 7.500.

Til sikkerhed for husleje har selskabets pengeinstitut stillet betalingsgaranti over for udlejer. Garantien udgjorde pr. 31. december 2022 TDKK 3.653

Noter til årsregnskabet

Andre eventualforpligtelser

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.

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
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:	
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Landsholdet Holding ApS	København
Nellemann Holding A/S	København

Noter til årsregnskabet

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nellemann A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i TDKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har virksomheden 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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.

Noter til årsregnskabet

Segmentoplysning om nettoomsætning

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

Resultatopgørelse

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 råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

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.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Landsholdet Holding ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter til årsregnskabet

Balance

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, 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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita der måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Noter til årsregnskabet

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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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