
Nellemann A/S

Jens Juuls Vej 14, 8260 Viby J

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 18 03 68 00

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 28/5 2024

Vilhelm Jacob
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 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 6. marts 2024

Direktion

Jørgen Gravgaard
direktør

Bestyrelse

Mogens Lyngsø
formand

Vilhelm Jacob Nellemann

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Nellemann A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 6. marts 2024

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	Mogens Lyngsø, formand Vilhelm Jacob Nellemann 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:

	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	1.033.598	1.133.015	938.185	600.230	574.919
Bruttofortjeneste	62.653	81.272	64.200	53.271	52.566
Resultat af primær drift	-4.788	16.498	9.071	2.345	-8.658
Resultat af finansielle poster	-4.812	-1.696	-1.229	-2.231	-2.263
Årets resultat	-7.488	11.541	6.110	86	-8.519
Balance					
Balancesum	213.243	235.130	165.936	100.627	103.931
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.500	875	637	1.661	1.495
Egenkapital	20.249	27.737	16.196	10.086	10.000
Antal medarbejdere	135	125	109	110	128
Nøgletal					
Bruttomargin	6,1%	7,2%	6,8%	8,9%	9,1%
Overskudsgrad	-0,5%	1,5%	1,0%	0,4%	-1,5%
Afkastningsgrad	-2,2%	7,0%	5,5%	2,3%	-8,3%
Soliditetsgrad	9,5%	11,8%	9,8%	10,0%	9,6%
Egenkapitalforrentning	-31,2%	52,5%	46,5%	0,9%	-85,2%

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 2023 udviser et underskud på TDKK 7.488, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 20.249.

Årets realiserede resultat før skat på TDKK 7.359 lever ikke op til de tidligere udmeldte forventninger i årsrapporten for 2022. Dette skyldes et lavere aktivitetsniveau og den generelle konkurrencemæssige udvikling. Årets resultat anses som utilfredsstillende.

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 2023 forventes der et lignende aktivitetsniveau i 2024. 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 2024 et positivt resultat i intervallet DKK 0 - 3 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, CVR-nr. 10 84 58 58) redegørelse for samfundsansvar i moderselskabets årsrapport, som kan rekvireres på www.cvr.dk

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

I 2023 har virksomheden løbende afholdt møder med det formål at øge fokus på diversitet i ledelsen. På møderne udvikles bl.a. på politikker for at øge andelen af det underrepræsenterede køn, og hvordan politikkerne kan udledes og føre til højere kønsdiversitet i blandt såvel ledelse som medarbejderstab.

På nuværende tidspunkt er der ingen kvinder i bestyrelsen. I forbindelse med generalforsamlingen i 2023 var der genvalg til den bestående bestyrelse, hvorfor måltallet ikke blev opnået.

For det øvrige ledelseslag, anerkender selskabet værdien af kønsdiversitet i ledergruppen. Selskabet forsøger derfor at inddrage kvindelige kandidater hvor relevant ved udskiftninger i ledergruppen samt ved generel rekruttering internt såvel som eksternt på alle medarbejderniveauer.

I 2023 har selskabet fortsat arbejdet med rekruttering af kvinder på tværs af selskabet og niveauer, og andelen af kvinder i det øvrige ledelseslag er i 2023 fastholdt.

2023

Det øverste ledelsesorgan

Samlede antal medlemmer	3
Underrepræsenteret køn i pct.	0%
Måltal i pct.	40%
Årstal for opfyldelse af måltal	2025

Virksomhedens øvrige ledelsesniveauer

Samlede antal medlemmer	16
Underrepræsenteret køn i pct.	6%
Måltal i pct.	40%
Årstal for opfyldelse af måltal	2025

Redegørelse for dataetik

Der henvises til moderselskabets (Nellemann Holding A/S, CVR-nr. 10 84 58 58) 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.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023 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	2023	2022
		TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	1.033.598	1.133.015
Andre driftsindtægter		2.077	2.008
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-930.132	-1.015.081
Andre eksterne omkostninger		-42.890	-38.670
Bruttofortjeneste		62.653	81.272
Personaleomkostninger	2	-66.258	-63.017
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.183	-1.757
Resultat før finansielle poster		-4.788	16.498
Finansielle indtægter		4	0
Finansielle omkostninger	3	-4.816	-1.696
Resultat før skat		-9.600	14.802
Skat af årets resultat	4	2.112	-3.261
Årets resultat	5	-7.488	11.541

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Goodwill		1.564	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.564	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.020	777
Indretning af lejede lokaler		2.436	2.362
Materielle anlægsaktiver	7	9.456	3.139
Deposita	8	3.065	2.702
Finansielle anlægsaktiver		3.065	2.702
Anlægsaktiver		14.085	5.841
Varebeholdninger	9	155.519	158.464
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.801	68.053
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		60	33
Andre tilgodehavender		1.410	1.454
Udskudt skatteaktiv	10	239	1.205
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		3.078	0
Tilgodehavender		43.588	70.745
Likvide beholdninger		51	80
Omsætningsaktiver		199.158	229.289
Aktiver		213.243	235.130

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		10.000	10.000
Overført resultat		10.249	17.737
Egenkapital		20.249	27.737
Leasingforpligtelser		14.240	22.519
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.059	5.209
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.929	33.986
Gæld til tilknyttede virksomheder		119.673	117.716
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		0	2.756
Anden gæld		16.093	25.207
Kortfristede gældsforpligtelser		192.994	207.393
Gældsforpligtelser		192.994	207.393
Passiver		213.243	235.130
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	17.737	27.737
Årets resultat	0	-7.488	-7.488
Egenkapital 31. december	10.000	10.249	20.249

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	1.033.598	1.133.015
	1.033.598	1.133.015
Aktiviteter		
Salg af biler	891.494	996.578
Værkstedsydelse	142.104	136.437
	1.033.598	1.133.015
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	56.269	54.563
Pensioner	4.409	3.660
Andre omkostninger til social sikring	1.357	1.277
Andre personaleomkostninger	4.223	3.517
	66.258	63.017
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>135</u>	<u>125</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.931	1.154
Andre finansielle omkostninger	1.885	542
	4.816	1.696

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.078	2.756
Årets udskudte skat	966	505
	<u>-2.112</u>	<u>3.261</u>
	2023	2022
	TDKK	TDKK
5. Resultatdisponering		
Overført resultat	-7.488	11.541
	<u>-7.488</u>	<u>11.541</u>
6. Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
		TDKK
Kostpris 1. januar		0
Tilgang i årets løb		1.564
Kostpris 31. december		<u>1.564</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>1.564</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	13.454	16.005
Tilgang i årets løb	6.663	837
Kostpris 31. december	<u>20.117</u>	<u>16.842</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	12.677	13.643
Årets afskrivninger	420	763
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>13.097</u>	<u>14.406</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>7.020</u>	<u>2.436</u>

Noter til årsregnskabet

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita	
	TDKK	
Kostpris 1. januar		2.701
Tilgang i årets løb		364
Kostpris 31. december		<u>3.065</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>3.065</u>

9. Varebeholdninger

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Færdigvarer og handelsvarer	155.519	158.464
	<u>155.519</u>	<u>158.464</u>

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med TDKK 14.240 mod TDKK 22.519 i 2022.

10. Udskudt skatteaktiv

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.205	1.500
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-966	-295
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>239</u>	<u>1.205</u>

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	24.676	11.968
--	--------	--------

Noter til årsregnskabet

2023	2022
TDKK	TDKK

11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

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 2023 en samlet nettogæld på TDKK 148.958.

Til sikkerhed for skyldige afgifter på TDKK 4.624 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 2023 TDKK 3.653

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

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

13. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nellemann A/S for 2023 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 2023 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. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell 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.

Serviceydelser 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 omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

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).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 5 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Ved vurdering af afskrivningsperiode er der taget hensyn til den tilkøbte aktivitets muligheder for at skabe synergier med den eksisterende forretning, hvorved afskrivningsperioden vurderes forholdsvis længere ved strategisk vigtige tilkøb.

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 immaterielle og 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 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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

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.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Overskudsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Afkastningsgrad	$\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Egenkapitalforrentning	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$