
KIA Import Danmark A/S

Hauløkkevej 4, 7000 Fredericia

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 18 49 31 95

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

Jac Nellesmann
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 KIA Import Danmark 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.

Fredericia, den 21. maj 2019

Direktion

Mogens Lyngsø

Rasmus Aagaard

Thomas Lund

Bestyrelse

Jac Nellemann

Mogens Lyngsø

Claus Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KIA Import Danmark 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 KIA Import Danmark 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

KIA Import Danmark A/S
Hauløkkevej 4
7000 Fredericia

CVR-nr.: 18 49 31 95
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Fredericia

Bestyrelse

Jac Nellemann
Mogens Lyngsø
Claus Nielsen

Direktion

Mogens Lyngsø
Rasmus Aagaard
Thomas Lund

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	1.089.660	972.810	999.831	929.485	820.091
Bruttofortjeneste	62.249	48.394	64.671	57.467	49.720
Resultat af ordinær primær drift	32.272	16.586	33.208	39.813	33.248
Resultat før finansielle poster	40.164	28.703	45.143	39.813	33.248
Resultat af finansielle poster	-999	236	-146	-2.333	5.369
Årets resultat	30.543	22.553	35.095	28.633	29.150
Balance					
Balancesum	436.084	346.640	271.294	261.956	234.799
Egenkapital	90.543	82.553	95.095	88.633	60.000
Investering i materielle anlægsaktiver	0	75	0	211	0
Antal medarbejdere	32	29	28	27	26
Nøgletal i %					
Bruttomargin	5,7%	5,0%	6,5%	6,2%	6,1%
Overskudsgrad	3,7%	3,0%	4,5%	4,3%	4,1%
Afkastningsgrad	9,2%	8,3%	16,6%	15,2%	14,2%
Soliditetsgrad	20,8%	23,8%	35,1%	33,8%	25,6%
Forrentning af egenkapital	35,3%	25,4%	38,2%	38,5%	53,0%

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

Ledelsesberetning

Årsrapporten for KIA Import Danmark 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 har bestået i import og engrossalg af biler af mærket "KIA" samt salg af reservedele og tilbehør.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på TDKK 30.543, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 90.543.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende år forventes et resultat på samme niveau som i 2018, dvs. i størrelsesorden DKK 25-30 mio.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Kreditrisici

Virksomhedens kunder består primært af danske KIA-forhandlere, hvor der ikke er særlige kreditrisici udover normale forretningsmæssige risici.

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

Virksomhedens daglige drift som distributør i Danmark anses ikke for at have en væsentlig indvirkning på miljøet. Virksomheden er opmærksom på eventuelle muligheder for at reducere en eventuel miljøpåvirkning.

Videnressourcer

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

Ledelsesberetning

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	1.089.660	972.810
Andre driftsindtægter		7.892	12.117
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-976.293	-886.388
Andre eksterne omkostninger		-59.010	-50.145
Bruttoresultat		62.249	48.394
Personaleomkostninger	2	-22.028	-19.642
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-57	-49
Resultat før finansielle poster		40.164	28.703
Finansielle indtægter	3	889	2.596
Finansielle omkostninger	4	-1.888	-2.360
Resultat før skat		39.165	28.939
Skat af årets resultat	5	-8.622	-6.386
Årets resultat		30.543	22.553

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		124	182
Materielle anlægsaktiver	6	124	182
Deposita		537	522
Finansielle anlægsaktiver	7	537	522
Anlægsaktiver		661	704
Varebeholdninger	8	355.141	270.032
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.152	7.508
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		59.708	60.136
Andre tilgodehavender		293	35
Udskudt skatteaktiv	11	525	547
Periodeafgrænsningsposter	9	436	248
Tilgodehavender		70.114	68.474
Likvide beholdninger		10.168	7.430
Omsætningsaktiver		435.423	345.936
Aktiver		436.084	346.640

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		5.000	5.000
Overført resultat		55.000	55.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		30.543	22.553
Egenkapital		90.543	82.553
Andre hensættelser	12	24.739	26.822
Hensatte forpligtelser		24.739	26.822
Kreditinstitutter		175.000	195.000
Leasingforpligtelser		10.648	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		104.463	19.858
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.832	6.723
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		8.600	0
Deposita		100	100
Anden gæld		18.460	15.584
Periodeafgrænsningsposter	13	1.699	0
Kortfristede gældsforpligtelser		320.802	237.265
Gældsforpligtelser		320.802	237.265
Passiver		436.084	346.640
Resultatdisponering	10		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	TDKK	resultat	året	TDKK
		TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	5.000	55.000	22.553	82.553
Betalt ordinært udbytte	0	0	-22.553	-22.553
Årets resultat	0	0	30.543	30.543
Egenkapital 31. december	5.000	55.000	30.543	90.543

Noter til årsregnskabet

1 Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af salg af biler og reservedele til det danske marked.

	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	18.301	16.423
Pensioner	1.281	1.444
Andre omkostninger til social sikring	211	-88
Andre personaleomkostninger	<u>2.235</u>	<u>1.863</u>
	<u>22.028</u>	<u>19.642</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>5.333</u>	<u>4.196</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>32</u>	<u>29</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	296	260
Andre finansielle indtægter	495	425
Vautakursgevinster	<u>98</u>	<u>1.911</u>
	<u>889</u>	<u>2.596</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	29
Andre finansielle omkostninger	<u>1.888</u>	<u>2.331</u>
	<u>1.888</u>	<u>2.360</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> TDKK	<u>2017</u> TDKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	8.600	6.364
Årets udskudte skat	<u>22</u>	<u>22</u>
	<u>8.622</u>	<u>6.386</u>
6 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar		<u>2.130</u>
Kostpris 31. december		<u>2.130</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		1.949
Årets afskrivninger		<u>57</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>2.006</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>124</u>
7 Finansielle anlægsaktiver		Deposita <u>TDKK</u>
Kostpris 1. januar		521
Tilgang i årets løb		<u>16</u>
Kostpris 31. december		<u>537</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>537</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	TDKK	TDKK
8 Varebeholdninger		
Færdigvarer og handelsvarer	355.141	270.032
	355.141	270.032

I varebeholdninger indgår leasede aktiver med TDKK 10.648.

9 Periodeafgrænsningsposter

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

10 Resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	30.543	22.553
	30.543	22.553

11 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	547	569
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-22	-22
Udskudt skatteaktiv 31. december	525	547

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

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	TDKK	TDKK
12 Andre hensættelser		
<p>Virksomheden giver 7 års garanti på visse produkter. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.</p>		
Saldo primo	26.822	24.579
Hensat i året	3.327	10.684
Anvendt i året	<u>-5.410</u>	<u>-8.441</u>
	<u>24.739</u>	<u>26.822</u>
<p>Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:</p>		
Inden for 1 år	3.534	3.832
Mellem 1 og 7 år	<u>21.205</u>	<u>22.990</u>
	<u>24.739</u>	<u>26.822</u>

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	1.107	1.075
---	-------	-------

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

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 2018 et nettoindestående i banken.

Til sikkerhed for andel af gæld til leverandører på TDKK 90.062, har selskabets pengeinstitut stillet garanti TDKK 59.739.

Til sikkerhed for andel af gæld til leverandører på TDKK 4.414 har selskabet deponeret likvider på TDKK 5.560.

Til sikkerhed for gæld til Nordania Finans på TDKK 175.000, er der tinglyst virksomhedspant på TDKK 175.000 i selskabets beholdning af fabriksnye ikke-indregistrerede biler, med en regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 på TDKK 335.102.

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.

15 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

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter (fortsat)

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Landsholdet Holding ApS	København
Nellemann Holding A/S	København

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KIA Import Danmark 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

16 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.

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.

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 selskabets administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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, 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

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita der indregnes 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 nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balance-dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 7 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

16 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$