

---

# ***KIA Import Danmark A/S***

Baronessens kvarter 5, 7000 Fredericia

## **Årsrapport for 2022**

---

CVR-nr. 18 49 31 95

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

Jac Nellesmann  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab</b>	
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 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 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.

Fredericia, den 7. marts 2023

## Direktion

Mogens Lyngsø  
Direktør

Rasmus Aagaard  
Direktør

Thomas Lund  
Direktør

## Bestyrelse

Jac Nellemann

Mogens Lyngsø

Claus Nielsen Aarslev

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

Vi har revideret årsregnskabet for KIA Import Danmark 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

<b>Selskabet</b>	KIA Import Danmark A/S Baronessens kvarter 5 7000 Fredericia  CVR-nr: 18 49 31 95 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Fredericia
<b>Bestyrelse</b>	Jac Nellemann Mogens Lyngsø Claus Nielsen Aarslev
<b>Direktion</b>	Mogens Lyngsø Rasmus Aagaard Thomas Lund
<b>Revisor</b>	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
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	1.726.447	1.732.962	1.545.700	1.243.051	1.089.660
Bruttofortjeneste	154.737	120.796	130.820	81.386	62.249
Resultat af ordinær primær drift	97.136	73.190	103.969	48.932	32.272
Resultat før finansielle poster	116.392	89.732	103.969	56.608	40.164
Resultat af finansielle poster	838	1.347	-1.360	-3.130	-999
Årets resultat	91.432	71.033	80.046	41.686	30.543
<b>Balance</b>					
Balancesum	563.972	254.881	273.078	422.437	436.084
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	73	36	0	0
Egenkapital	151.432	131.033	140.046	101.686	90.543
Antal medarbejdere	48	42	38	35	32
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	9,0%	7,0%	8,5%	6,5%	5,7%
Overskudsgrad	6,7%	5,2%	6,7%	4,6%	3,7%
Afkastningsgrad	20,6%	35,2%	38,1%	13,4%	9,2%
Soliditetsgrad	26,9%	51,4%	51,3%	24,1%	20,8%
Egenkapitalforrentning	64,7%	52,4%	66,2%	43,4%	32,9%



# Ledelsesberetning

## 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 2022 udviser et overskud på TDKK 91.432, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en positiv egenkapital på TDKK 151.432.

Årets resultat overstiger forventningerne sat i 2022 og ledelsen anser derfor årets resultat for tilfredsstillende.

## 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. Kapitalfrebringelsen sker via Nellemann Holding A/S.

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende år forventes et resultat i størrelsesorden TDKK 50-60.000.

## 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 af viden gennem et uddannelsesprogram.

## Redegørelse for samfundsansvar

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](http://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](http://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](http://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 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

# Ledelsesberetning

## 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	1.726.447	1.732.962
Andre driftsindtægter		19.256	16.542
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-1.532.820	-1.575.268
Andre eksterne omkostninger		-58.146	-53.440
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>154.737</b>	<b>120.796</b>
Personaleomkostninger	2	-38.294	-31.016
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-51	-48
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>116.392</b>	<b>89.732</b>
Finansielle indtægter	3	3.988	3.981
Finansielle omkostninger	4	-3.150	-2.634
<b>Resultat før skat</b>		<b>117.230</b>	<b>91.079</b>
Skat af årets resultat	5	-25.798	-20.046
<b>Årets resultat</b>	6	<b>91.432</b>	<b>71.033</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		109	160
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>109</b>	<b>160</b>
Deposita	8	605	587
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>605</b>	<b>587</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>714</b>	<b>747</b>
<b>Varebeholdninger</b>	9	<b>360.278</b>	<b>219.397</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.222	17.302
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		183.861	11.159
Andre tilgodehavender		805	236
Udskudt skatteaktiv	10	814	859
Periodeafgrænsningsposter	11	513	861
<b>Tilgodehavender</b>		<b>198.215</b>	<b>30.417</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.765</b>	<b>4.320</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>563.258</b>	<b>254.134</b>
<b>Aktiver</b>		<b>563.972</b>	<b>254.881</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2022	2021
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		5.000	5.000
Overført resultat		55.000	55.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		91.432	71.033
<b>Egenkapital</b>		<b>151.432</b>	<b>131.033</b>
Andre hensættelser	12	12.264	15.321
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>12.264</b>	<b>15.321</b>
Kreditinstitutter		200.000	0
Leasingforpligtelser		1.863	6.428
Modtagne forudbetalinger fra kunder		350	605
Leverandører af varer og tjenesteydelser		118.273	25.152
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.520	821
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		25.753	19.869
Deposita		100	102
Anden gæld		52.417	55.550
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>400.276</b>	<b>108.527</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>400.276</b>	<b>108.527</b>
<b>Passiver</b>		<b>563.972</b>	<b>254.881</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	5.000	55.000	71.033	131.033
Betalt ordinært udbytte	0	0	-71.033	-71.033
Årets resultat	0	0	91.432	91.432
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>5.000</b>	<b>55.000</b>	<b>91.432</b>	<b>151.432</b>

# Noter til årsregnskabet

2022	2021
TDKK	TDKK

## 1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af salg af biler og reservedele til det danske marked og anses som et geografisk og forretningsmæssigt segment.

2022	2021
TDKK	TDKK

## 2. Personaleomkostninger

Lønninger	33.762	27.283
Pensioner	2.249	1.846
Andre omkostninger til social sikring	439	383
Andre personaleomkostninger	1.844	1.504
	<u>38.294</u>	<u>31.016</u>

Heraf udgør vederlag til direktion	<u>9.214</u>	<u>6.554</u>
------------------------------------	--------------	--------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>48</u>	<u>42</u>
--	-----------	-----------

2022	2021
TDKK	TDKK

## 3. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	38	0
Andre finansielle indtægter	302	277
Valutakursgevinster	3.648	3.704
	<u>3.988</u>	<u>3.981</u>

2022	2021
TDKK	TDKK

## 4. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	118
Andre finansielle omkostninger	3.150	2.516
	<u>3.150</u>	<u>2.634</u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	25.753	19.869
Årets udskudte skat	45	177
	<u>25.798</u>	<u>20.046</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK
<b>6. Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	91.432	71.033
Overført resultat	0	0
	<u>91.432</u>	<u>71.033</u>

## 7. Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
	TDKK
Kostpris 1. januar	<u>2.272</u>
Kostpris 31. december	<u>2.272</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.112
Årets afskrivninger	<u>51</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>2.163</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<u><b>109</b></u>



# Noter til årsregnskabet

## 8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita TDKK
Kostpris 1. januar	587
Tilgang i årets løb	18
Kostpris 31. december	<u>605</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>605</u></b>

2022 TDKK	2021 TDKK
--------------	--------------

## 9. Varebeholdninger

Færdigvarer og handelsvarer	<u>360.278</u>	<u>219.397</u>
	<b><u>360.278</u></b>	<b><u>219.397</u></b>

I varebeholdninger indgår leasede aktiver pr. 31. december 2022 med TDKK 1.863 og pr. 31. december 2021 med TDKK 6.428.

2022 TDKK	2021 TDKK
--------------	--------------

## 10. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	859	653
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-45	-177
<b>Udskudt skatteaktiv 31. december</b>	<b><u>814</u></b>	<b><u>859</u></b>

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.

## 11. Periodeafgrænsningsposter

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

# Noter til årsregnskabet

## 12. Andre hensættelser

Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede omkostninger relateret til garanti på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for garantiomkostninger.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	TDKK	TDKK
Saldo primo	15.321	21.136
Hensat i året	-1.208	-4.168
Anvendt i året	-1.849	-1.647
	<u>12.264</u>	<u>15.321</u>

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Inden for 1 år	3.054	3.952
Mellem 1 og 7 år	9.210	11.369
Efter 7 år	0	0
	<u>12.264</u>	<u>15.321</u>

## 13. Periodeafgrænsningsposter

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

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

## 14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditramme hos Nordania Finans:

Virksomhedspant på TDKK 200.000 i beholdning af fabriksnye ikke indregistrerede biler, med en regnskabsmæssige værdi af	325.259	178.694
---	---------	---------

### Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr.	1.246	1.210
--	-------	-------

# Noter til årsregnskabet

## 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 samlet en nettogæld på TDKK 96.567.

Til sikkerhed for andel af gæld til leverandører på TDKK 92.459, har selskabets pengeinstitut stillet garanti TDKK 148.730.

Til sikkerhed for andel af gæld til leverandører på TDKK 6.110 har selskabets pengeinstitut stillet garanti TDKK 8.924.

Til sikkerhed for toldkredit på TDKK 2 har selskabets pengeinstitut stillet garanti på TDKK 500.

## 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 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

## 16. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KIA Import Danmark 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 Nellemann Holding A/S 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 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

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

# Noter til årsregnskabet

## 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.

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 omkostninger til lokaler, salg og distribution samt selskabets administration mv.

### Bruttofortjeneste

Bruttoresultat opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### 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, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### 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.

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

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

# Noter til årsregnskabet

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

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 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 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.

## Periodeafgrænsningsposter

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

## 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 balancedagen 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.

# 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

Lån, som lån hos kreditinstitutter, 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 rentekomkostning over låneperioden.

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

## Periodeafgrænsningsposter

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

## 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	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$