
nellemann machinery a/s

Tømmerupvej 13, 2770 Kastrup

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 86 66 82 11

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 machinery 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.

Kastrup, den 6. marts 2024

Direktion

Kristian Refnov
Adm. direktør

Bestyrelse

Mogens Lyngsø
formand

Vilhelm Jacob Nellemann

Claus Nielsen Aarslev

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i nellemann machinery 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 machinery 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 machinery a/s Tømmerupvej 13 2770 Kastrup CVR-nr: 86 66 82 11 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Tårnby
Bestyrelse	Mogens Lyngsø, formand Vilhelm Jacob Nellemann Claus Nielsen Aarslev
Direktion	Kristian Refnov
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:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	17.401	15.884	17.229	12.237	23.745
Resultat af primær drift	-6.947	-9.377	-7.857	-18.340	-11.929
Resultat af finansielle poster	-9.761	-9.881	-4.413	78.776	-8.749
Årets resultat	-14.504	-16.965	-10.354	-22.848	-17.758
Balance					
Balancesum	85.755	82.984	80.280	73.697	87.898
Investeringer i materielle anlægsaktiver	531	402	1.179	1.263	441
Egenkapital	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Antal medarbejdere	35	36	39	47	61
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-8,1%	-11,3%	-9,8%	-24,9%	-13,6%
Soliditetsgrad	5,8%	6,0%	6,2%	6,8%	5,7%
Egenkapitalforrentning	-290,1%	-339,3%	-207,1%	-457,0%	-355,2%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets driver virksomhed med import og eksport, handel og fabrikation af maskinprodukter.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på TDKK 14.504, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 5.000.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Ledelsen er ikke tilfreds med årets resultat, som er under det forventede.

Kapitalberedskabet

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

Valutarisici

Koncernens importerer produkter, som afregnes primært i Euro. En styrkelse af Euroen i forhold til NOK og SEK udgør en risiko.

Kreditrisici

Virksomhedens kreditrisici består i al væsentlighed af risici på værkstedskunder.

Virksomheden har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Virksomhedens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Likviditetsrisici

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

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer et forbedret resultat før skat for det kommende år i forhold til 2023, svarende til et underskud i niveauet DKK 10-15 mio.

Eksternt miljø

Virksomhedens daglige drift som leverandør af professionelle maskiner og redskaber, samt faglig service inden for vedligeholdelse, reparation og reservedele i Danmark anses ikke for at have en væsentlig indvirkning på miljøet. Virksomheden er opmærksom på eventuelle muligheder for at reducere en eventuel miljøpåvirkning.

Den enkelte medarbejder tager ansvar for miljøpåvirkninger ved udførelsen af egne opgaver og medvirker derved til at minimere driftens samlede miljøpåvirkning.

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.

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	2023	2022
		TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		17.401	15.884
Personaleomkostninger	1	-23.786	-24.588
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-562	-673
Resultat før finansielle poster		-6.947	-9.377
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-6.654	-8.663
Finansielle indtægter	3	239	394
Finansielle omkostninger	4	-3.346	-1.612
Resultat før skat		-16.708	-19.258
Skat af årets resultat	5	2.204	2.293
Årets resultat	6	-14.504	-16.965

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.365	1.395
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	7	1.365	1.395
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	5.042	5.445
Deposita	9	672	815
Finansielle anlægsaktiver		5.714	6.260
Anlægsaktiver		7.079	7.655
Færdigvarer og handelsvarer		52.266	29.189
Varebeholdninger		52.266	29.189
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.384	19.849
Igangværende arbejder for fremmed regning		215	121
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.572	21.752
Andre tilgodehavender		751	808
Udskudt skatteaktiv		676	824
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		2.352	2.307
Periodeafgrænsningsposter	10	457	474
Tilgodehavender		26.407	46.135
Likvide beholdninger		3	5
Omsætningsaktiver		78.676	75.329
Aktiver		85.755	82.984

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		5.000	5.000
Reserve for valutaomregning		-592	-381
Overført resultat		592	381
Egenkapital		5.000	5.000
Andre hensættelser	11	570	762
Hensatte forpligtelser		570	762
Ansvarlig lånekapital		30.000	30.000
Leasingforpligtelser		846	843
Langfristede gældsforpligtelser	12	30.846	30.843
Kreditinstitutter		14.799	22.399
Leasingforpligtelser	12	277	218
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.991	16.061
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.201	41
Anden gæld		5.666	7.135
Periodeafgrænsningsposter	13	405	525
Kortfristede gældsforpligtelser		49.339	46.379
Gældsforpligtelser		80.185	77.222
Passiver		85.755	82.984
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	5.000	-381	381	5.000
Valutakursregulering	0	-211	0	-211
Tilskud fra koncern	0	0	14.715	14.715
Årets resultat	0	0	-14.504	-14.504
Egenkapital 31. december	5.000	-592	592	5.000

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	20.622	21.522
Pensioner	2.096	1.857
Andre omkostninger til social sikring	387	523
Andre personaleomkostninger	681	686
	<u>23.786</u>	<u>24.588</u>

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

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>35</u>	<u>36</u>
--	-----------	-----------

	2023	2022
	TDKK	TDKK
2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	562	673
	<u>562</u>	<u>673</u>

	2023	2022
	TDKK	TDKK
3. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	142	189
Valutakursgevinster	97	205
	<u>239</u>	<u>394</u>

	2023	2022
	TDKK	TDKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.741	826
Andre finansielle omkostninger	1.440	550
Valutakurstab	165	236
	<u>3.346</u>	<u>1.612</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-2.352	-2.307
Årets udskudte skat	148	14
	<u>-2.204</u>	<u>-2.293</u>
	2023	2022
	TDKK	TDKK
6. Resultatdisponering		
Overført resultat	-14.504	-16.965
	<u>-14.504</u>	<u>-16.965</u>
7. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	9.247	2.205
Tilgang i årets løb	531	0
Afgang i årets løb	-473	0
Kostpris 31. december	<u>9.305</u>	<u>2.205</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.852	2.205
Årets afskrivninger	562	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-474	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>7.940</u>	<u>2.205</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.365</u>	<u>0</u>
Afskrives over	<u>2-7 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>1.054</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
8. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	60.662	51.898
Tilgang i årets løb	6.464	8.764
Kostpris 31. december	<u>67.126</u>	<u>60.662</u>
Værdireguleringer 1. januar	-55.217	-46.252
Valutakursregulering	-211	-302
Årets resultat	-6.656	-8.663
Værdireguleringer 31. december	<u>-62.084</u>	<u>-55.217</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.042</u>	<u>5.445</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
nellemann machinery AB	Skänninge, Sverige	100%
nellemann machinery AS	Oslo, Norge	100%

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Deposita
	TDKK
Kostpris 1. januar	815
Afgang i årets løb	-143
Kostpris 31. december	<u>672</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>672</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
11. Andre hensættelser		
Virksomheden giver 1 til 2 års garanti på visse produkter. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser på TDKK 570 (2022: TDKK 762) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.		
Saldo primo	762	737
Hensat i året	20	971
Anvendt i året	-212	-946
	<u>570</u>	<u>762</u>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	428	572
Mellem 1 og 5 år	142	190
Efter 5 år	0	0
	<u>570</u>	<u>762</u>

	2023	2022
	TDKK	TDKK
12. 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:

Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	30.000	30.000
Langfristet del	30.000	30.000
Inden for 1 år	0	0
	<u>30.000</u>	<u>30.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
12. Langfristede gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	846	843
Langfristet del	846	843
Inden for 1 år	277	218
	1.123	1.061

Ansvarlig lånekapital på TDKK 30.000 træder tilbage for alle øvrige kreditorer, og er afdragsfri og forfalder til fuld og endelig indfrielse med et opsigelsesvarsel på 2 år.

13. Periodeafgrænsningsposter

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

	2023	2022
	TDKK	TDKK
14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er afgivet virksomhedspant på i alt TDKK 50.000		
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver: tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar	68.938	50.433
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	1.496	730
Mellem 1 og 5 år	1.429	575
	2.925	1.305
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr.	1.799	3.551
Kautions- og garantiforpligtelser		
Selskabet har stillet selvskyldner kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Dattervirksomhedernes gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen	50.513	27.588
Selskabet har stillet en tilbagekøbsgaranti på enkelte solgte maskiner. Tilbagekøbsgarantien udgør på balancedagen	290	290

Noter til årsregnskabet

2023	2022
TDKK	TDKK

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

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 A/S, der er administrationsselskab 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
2100 København Ø

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

Landsholdet Holding ApS

Hjemsted

København

Nellemann Holding A/S

København

Noter til årsregnskabet

16. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for nellemann machinery a/s for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for 2023 for Nellemann Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

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.

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.

Noter til årsregnskabet

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

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

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, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 danske tilknyttede virksomheder. 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.

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 2-7 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Noter til årsregnskabet

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.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

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 samt råvarer og hjælpematerialer 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Noter til årsregnskabet

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 1-2 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo

Egenkapitalforrentning

Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital