

NCG Finans A/S

Sjællandsvej 1, 6000 Kolding

CVR-nr. 16 31 60 83

Årsrapport

2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. april 2018.

Niels V. Bertelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for NCG Finans A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 3. april 2018

Direktion

Thomas Madsen

Bestyrelse

Jan Stærmosé-Enke
Formand

Niels V. Bertelsen

Ole Dahl Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NCG Finans A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NCG Finans A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet”. 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Kolding, den 3. april 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Knudsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 19797

Malene Mogensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34478

Selskabsoplysninger

Selskabet	NCG Finans A/S Sjællandsvej 1 6000 Kolding Telefon: 70 15 15 44 Telefax: 76 34 20 04 CVR-nr.: 16 31 60 83 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jan Stærmosse-Enke, Formand Niels V. Bertelsen Ole Dahl Madsen
Direktion	Thomas Madsen
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 27, st. 6000 Kolding
Modervirksomhed	Nic. Christiansen Holding A/S Sjællandsvej 1 6000 Kolding CVR-nr. 38 09 02 16

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	41.655	40.464	28.748	24.194	20.106
Resultat af primær drift (EBIT)	13.591	17.348	13.356	9.241	14.064
Finansielle poster, netto	-354	1.629	517	861	1.048
Resultat før skat	13.237	18.977	13.873	10.102	15.112
Årets resultat	9.979	14.924	10.420	7.575	10.973
Balance:					
Balancesum (Investeret kapital)	113.242	113.016	51.539	36.354	43.961
Egenkapital	34.034	24.055	17.131	16.711	22.085
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.822	13.940	13.672	13.509	3.726
Investeringsaktivitet	-1.296	-1.602	-387	-201	746
Finansieringsaktivitet	0	-8.000	-10.000	-13.000	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	11	9	6	5	4
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	30,1	21,3	33,2	46,0	50,2
Egenkapitalforrentning	34,4	72,5	61,6	39,1	66,1
Afkast af investeret kapital	12,0	21,1	30,4	23,0	37,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Afkast af den investerede kapital
$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet formidler finansieringsprodukter indenfor bilbranchen med primært fokus på købekontrakter og forskellige former for leasing.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed, der har påvirket indregningen eller målingen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling er tilfredsstillende, men lavere end forventet.

Selskabet er påvirket af ændringen i registreringsafgiftsloven i efteråret 2017 og den deraf afledte effekt på leasingmarkedet samt indtjeningen fra salg af brugte biler.

Prisrisici

Selskabet har normale prisrisici i forhold til branchen. Restværdien for leasingbiler er forsigtigt prisfastsat. Det samme gælder beholdning af brugte biler.

Valutarisici

Selskabet har minimal aktivitet i fremmed valuta.

Miljøforhold

NCG Finans A/S er en del af Nic. Christiansen koncernen, som har tilrettelagt sin miljøpolitik, således at alle selskaber tager hensyn til miljøet og lever op til kravene i lovgivningen.

Videnressourcer

Løbende efteruddannelse afholdes indenfor lederudvikling og personlig viden. Endvidere følges der op på den løbende efteruddannelse i forbindelse med årlige udviklingssamtaler med samtlige medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der har været afholdt omkostninger til markedsudvikling.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et resultat på samme niveau i regnskabsåret 2018.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Bruttofortjeneste	41.656	40.464
Distributionsomkostninger	-23.007	-17.838
Administrationsomkostninger	-5.058	-5.278
Resultat af primær drift	13.591	17.348
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-1.507	738
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.391	989
Andre finansielle indtægter	58	105
Øvrige finansielle omkostninger	-296	-203
Resultat før skat	13.237	18.977
Skat af årets resultat	-3.258	-4.053
1 Årets resultat	9.979	14.924

Balance 31. december

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.260	1.201
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.260</u>	<u>1.201</u>
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	878
4 Deposita	200	200
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>200</u>	<u>1.078</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.460</u>	<u>2.279</u>
Omsætningsaktiver		
5 Fremstillede varer og handelsvarer	42.267	51.776
Varebeholdninger i alt	<u>42.267</u>	<u>51.776</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.263	5.735
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	35.064	31.248
6 Udskudte skatteaktiver	4.930	4.395
Andre tilgodehavender	214	29
7 Periodeafgrænsningsposter	2.050	1.086
Tilgodehavender i alt	<u>46.521</u>	<u>42.493</u>
Likvide beholdninger	<u>21.994</u>	<u>16.468</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>110.782</u>	<u>110.737</u>
Aktiver i alt	<u>113.242</u>	<u>113.016</u>

Balance 31. december

Passiver		2017	2016
<u>Note</u>		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	1.010	1.010
9	Overført resultat	20.024	23.045
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	13.000	0
	Egenkapital i alt	34.034	24.055
Hensatte forpligtelser			
10	Andre hensatte forpligtelser	24.276	18.360
	Hensatte forpligtelser i alt	24.276	18.360
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	38.494	51.719
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.382	662
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.938	1.508
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.028	1.520
	Selskabsskat	3.792	5.385
	Anden gæld	7.298	9.741
11	Periodeafgrænsningsposter	0	66
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	54.932	70.601
	Gældsforpligtelser i alt	54.932	70.601
	Passiver i alt	113.242	113.016
12	Medarbejderforhold		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualposter		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.010	23.045	0	24.055
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.021	13.000	9.979
	1.010	20.024	13.000	34.034

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Årets resultat	9.979	14.924
16 Reguleringer	9.136	7.869
17 Ændring i driftskapital	-8.060	-5.741
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.055	17.052
Renteindbetalinger og lignende	1.449	1.094
Renteudbetalinger og lignende	-296	-203
Pengestrøm fra ordinær drift	12.208	17.943
Betalt selskabsskat	-5.386	-4.003
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.822	13.940
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.067	-1.304
Salg af materielle anlægsaktiver	771	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-298
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.296	-1.602
Betalt udbytte	0	-8.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-8.000
Ændring i likvider	5.526	4.338
Likvider primo	16.468	12.130
Likvider ultimo	21.994	16.468
Likvider		
Likvide beholdninger	21.994	16.468
Likvider ultimo	21.994	16.468

Noter

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
1. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	13.000	0
Overføres til overført resultat	0	14.924
Disponeret fra overført resultat	-3.021	0
Disponeret i alt	<u>9.979</u>	<u>14.924</u>
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
2. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.304	0
Tilgang i årets løb	2.067	1.304
Afgang i årets løb	-981	0
Kostpris ultimo	<u>2.390</u>	<u>1.304</u>
Af- og nedskrivninger primo	-103	0
Årets afskrivninger	-237	-103
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	210	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-130</u>	<u>-103</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.260</u>	<u>1.201</u>

De samlede afskrivninger på materielle anlægsaktiver er indeholdt i administrationsomkostninger.

Noter

	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris primo	671	373
Tilgang i årets løb	0	298
Kostpris ultimo	671	671
Nedskrivninger primo	207	-531
Årets resultat	-1.507	738
Opskrivninger ultimo	-1.300	207
Overført til hensatte forpligtelser	629	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	629	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	878
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Bayern AutoGroup GmbH	Hamborg, Tyskland	100 %
	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
4. Deposita		
Kostpris primo	200	400
Tilgang i årets løb	0	-200
Kostpris ultimo	200	200
Regnskabsmæssig værdi ultimo	200	200
5. Fremstillede varer og handelsvarer		
I handelsvarer indgår leasede aktiver med 35.889 t.kr.		

Noter

	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
6. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	4.395	3.063
Udskudt skat af årets resultat	535	1.332
	4.930	4.395
7. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsomkostninger	2.050	1.086
	2.050	1.086
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	1.010	1.010
	1.010	1.010
<p>Selskabskapitalen består af kapitalandele á nominelt 1.000 kr. eller multipla heraf. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.</p>		
9. Overført resultat		
Overført resultat primo	23.045	8.121
Årets overførte overskud eller underskud	-3.021	14.924
	20.024	23.045
10. Andre hensatte forpligtelser		
<p>Andre hensættelser primo udgør 18.360 t.kr. og årets ændring i andre hensatte forpligtelser udgør 5.916 t.kr.</p>		

Noter

	31/12 2017 t.kr.	31/12 2016 t.kr.
11. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsindtægter	0	66
	0	66
12. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	7.904	6.887
Pensioner	813	642
Andre omkostninger til social sikring	75	58
	8.792	7.587
Bestyrelse	40	40
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	9

Vederlag til selskabets direktion er ikke oplyst, jf. årsregnskabslovens §98 B.

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for finansieringsportefølje opbygget i samarbejde med finansiell samarbejdspartner er der givet pant i indestående på sikringskonto i pengeinstitut, 21.992 t.kr.

14. Eventualposter
Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale med leasingselskab om indfrielse af leasingkontrakter i tilfælde af debtors misligholdelse. Den samlede restleasingforpligtelse andrager pr. 31.12.2017 113.747 t.kr.

Selskabet har desuden indgået aftale med leasingselskab om tilbagekøb af en udvalgt del af ovenstående leasingbiler i forbindelse med udløb af leasingkontrakter for 25.768 t.kr.

Selskabet har kautioneret for finansieringsramme vedrørende brugte biler og billån overfor finansieringsselskab, maksimalt 63.500 t.kr., hvoraf 42.368 t.kr. er udnyttet pr. 31.12.2017. Selskabet hæfter alene for eventuelt tab efter realisering af pant i bilerne.

Kautionsforpligtelser

Selskabet kautionerer sammen med Nic. Christiansen Holding-koncernen for selskabernes samlede engagement med Jyske Bank A/S.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med B. Christiansen 2016 ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede hæftelse fremgår af årsrapporten for B. Christiansen 2016 ApS.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Nic. Christiansen Holding A/S, Kolding	Nærmeste moderselskab
B. Christiansen Holding A/S, Kolding	Moderselskab
B. Christiansen 2016 ApS	Øverste moderselskab
Birthe Christiansen, Kolding	Kapitalejer med flertal af stemmerettighederne i B. Christiansen 2016 ApS

Øvrige nærtstående parter

Selskabets bestyrelse og direktion, jf. side 5

Nic. Christiansen Holding A/S	Tilknyttet virksomhed
Hyundai Bil Import A/S	Tilknyttet virksomhed
British Car Import A/S	Tilknyttet virksomhed
BC Sweden AB	Tilknyttet virksomhed
BC Norway A/S	Tilknyttet virksomhed
British MotorGroup København A/S	Tilknyttet virksomhed
SsangYong Motor Danmark A/S	Tilknyttet virksomhed
NCG Retail A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Birkerød A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Esbjerg A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Aarhus A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Taastrup A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Odense S A/S	Tilknyttet virksomhed
Terminalen Roskildevej A/S	Tilknyttet virksomhed
Bayern AutoGroup Kolding A/S	Tilknyttet virksomhed
Bayern AutoGroup Aarhus A/S	Tilknyttet virksomhed
Bayern AutoGroup Odense A/S	Tilknyttet virksomhed
Bayern AutoGroup Aalborg A/S	Tilknyttet virksomhed
Bayern AutoGroup GmbH	Tilknyttet virksomhed

Noter

Transaktioner

Der foregår transaktioner med moderselskabet og tilknyttede virksomheder på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Nic. Christiansen Holding A/S samt B. Christiansen 2016 ApS, Sjællandsvej 1, 6000 Kolding.

	2017 t.kr.	2016 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	237	103
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.507	-738
Andre finansielle indtægter	-1.449	-1.094
Øvrige finansielle omkostninger	296	203
Skat af årets resultat	3.258	4.053
Ændring i andre hensatte forpligtelser	5.287	5.342
	<u>9.136</u>	<u>7.869</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.509	-40.645
Ændring i tilgodehavender	-3.493	-13.143
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-14.076	48.047
	<u>-8.060</u>	<u>-5.741</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NCG Finans A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 1-3 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under distributions- eller administrationsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NCG Finans A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter tabsreservation vedrørende betalingsgaranti mv.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I gæld til pengeinstitutter indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.