

NCG Finans A/S

Sjællandsvej 1, 6000 Kolding

CVR-nr. 16 31 60 83

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. juni 2022.

Steffen Thomsen Schultz
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 2021	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 15. juni 2022

Direktion

Thomas Rode Madsen

Bestyrelse

Jan Stærmosé-Enke
Formand

Gustav Freij

Mads Iversen

Jens Bisgaard Thomsen

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 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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.

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 regnskabsbrugere 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 15. juni 2022

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Malene Mogensen
statsautoriseret revisor
mne34478

Konrad Jensen-Dahm
statsautoriseret revisor
mne34321

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 Stærmose-Enke, Formand Gustav Freij Mads Iversen Jens Bisgaard Thomsen
Direktion	Thomas Rode Madsen
Revision	RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 39, 1. sal 6000 Kolding
Modervirksomhed	Nic. Christiansen Gruppen A/S Sjællandsvej 1 6000 Kolding CVR-nr. 38 09 02 16

Hovedtal og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	48.882	44.230	44.009	39.155	41.656
Resultat af primær drift (EBIT)	26.660	20.828	22.121	11.251	13.591
Finansielle poster, netto	-17	79	1.366	2.296	-354
Resultat før skat	26.643	20.907	23.487	13.547	13.237
Årets resultat	20.752	16.281	18.281	10.690	9.979
Balance:					
Balancesum (Investeret kapital)	111.009	111.661	114.972	94.516	113.242
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	0	0	518	2.067
Egenkapital	37.538	33.786	32.505	31.724	34.034
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	25.329	25.672	18.712	12.384	6.822
Investeringsaktivitet	0	41	-224	2.436	-1.296
Finansieringsaktivitet	-23.433	-26.160	-17.500	-13.000	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	10	11	11	11	11
Nøgletal i %:					
Solidsgrad	33,8	30,3	28,3	33,6	30,1
Egenkapitalforrentning	58,2	49,1	56,9	32,5	34,4
Afkast af investeret kapital	23,9	18,4	21,1	10,8	12,0

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:

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

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

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Usædvanlige forhold

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på TDKK 20.752 og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 37.538.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Resultatet for regnskabsåret 2021 er tilfredsstillende og bedre end forventet for NCG Finans A/S trods svære markedsforhold med restriktioner i forbindelse med COVID-19 og leveranceudfordringer drevet af mangel på halvledere, som indgår i produktionen af biler. Fremgangen skyldes primært stigning i finansieringsaktivitet og den positive prisudvikling på brugtvognsmarkedet.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab er indenfor koncernens retningslinjer og soliditeten udgør ultimo året 30%.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Den nuværende markedssituation i bilbranchen synes at fortsætte i 2022. Konkurrencen er fortsat hård og der er en stor usikkerhed omkring makroøkonomiens udvikling i Europa.

Målsætningen i det kommende år er at fastholde den nuværende finansieringsportefølje og -ydelser. Forudsætningerne for vores forventninger til det kommende år er en normalisering af markedssituationen på tilsvarende niveau som 2020.

Virksomhedens drift forventes i 2022 at skabe en positiv likviditet i størrelsesordenen TDKK 10.000 – 15.000, hvilket er på niveau med 2021. Investeringsniveauet for 2022 forventes at være begrænset.

Årets resultat for 2022 forventes at udgøre i størrelsesordenen TDKK 13.000 - 18.000.

Særlige risici – driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabet har indgået fornødne aftaler om finansieringsydelser, der indgår i salgsforventninger for året med henblik på at sikre en stabil forsyning, og derfor er risikoforholdene i den forbindelse uændret.

Ledelsesberetning

Markedsrisici

Bilbranchen er på alle markeder en konjunkturfølsom branche i forhold til udvidelser og reduktioner i husholdningernes rådighedsbeløb og eventuelle diskussioner/tiltag omkring omlægning af afgiftssystemer.

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 ingen væsentlig valutarisici.

Renterisici

Idet den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig, direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Likviditetsrisici

Koncernen er afhængig af til stadighed at have en langfristet finansiering. Det er derfor koncernens politik så vidt muligt at have uopsigelige kreditrammer af et omfang, der er rimelige i forhold til koncernens planlagte aktiviteter.

Medarbejderforhold

Vi er stolte over vores medarbejdere, deres engagement og vilje, der gør selskabet til den stærke aktør det er i dag.

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

Selskabet er ikke afhængigt af specielle videnressourcer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet udøver ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter.

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>	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste	48.882	44.230
Distributionsomkostninger	-17.676	-18.595
Administrationsomkostninger	-4.546	-4.807
Resultat af primær drift	26.660	20.828
Andre finansielle indtægter	5	90
Øvrige finansielle omkostninger	-22	-11
Resultat før skat	26.643	20.907
Skat af årets resultat	-5.891	-4.626
2 Årets resultat	20.752	16.281

Balance 31. december

Aktiver	2021	2020
<u>Note</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Omsætningsaktiver		
3 Fremstillede varer og handelsvarer	28.019	37.297
Varebeholdninger i alt	<u>28.019</u>	<u>37.297</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.789	8.645
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	41.475	32.819
4 Udskudte skatteaktiver	6.547	7.317
Andre tilgodehavender	110	193
5 Periodeafgrænsningsposter	818	1.035
Tilgodehavender i alt	<u>56.739</u>	<u>50.009</u>
Likvide beholdninger	<u>26.251</u>	<u>24.355</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>111.009</u>	<u>111.661</u>
Aktiver i alt	<u>111.009</u>	<u>111.661</u>

Balance 31. december

Passiver		2021	2020
Note		t.kr.	t.kr.
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	1.010	1.010
7	Overført resultat	16.528	15.776
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000	17.000
	Egenkapital i alt	37.538	33.786
Hensatte forpligtelser			
9	Andre hensatte forpligtelser	29.676	30.027
	Hensatte forpligtelser i alt	29.676	30.027
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	0	631
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	631
	Gæld til pengeinstitutter	20.010	26.443
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	639	703
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.534	2.695
	Gæld til tilknyttede virksomheder	132	0
	Selskabsskat	5.122	5.332
	Anden gæld	12.398	10.368
10	Periodeafgrænsningsposter	3.960	1.676
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	43.795	47.217
	Gældsforpligtelser i alt	43.795	47.848
	Passiver i alt	111.009	111.661
1 Medarbejderforhold			
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			
13 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.010	15.776	17.000	33.786
Udloddet udbytte	0	0	-17.000	-17.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	752	20.000	20.752
	1.010	16.528	20.000	37.538

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Årets resultat	20.752	16.281
14 Reguleringer	5.557	6.531
15 Ændring i driftskapital	4.370	8.711
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	30.679	31.523
Renteindbetalinger og lignende	5	90
Renteudbetalinger og lignende	-22	-11
Pengestrøm fra ordinær drift	30.662	31.602
Betalt selskabsskat	-5.333	-5.930
Pengestrømme fra driftsaktivitet	25.329	25.672
Modtagne udbytter	0	41
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	0	41
Betalt udbytte	-17.000	-15.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-6.433	-11.160
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-23.433	-26.160
Ændring i likvider	1.896	-447
Likvider primo	24.355	24.802
Likvider ultimo	26.251	24.355
Likvider		
Likvide beholdninger	26.251	24.355
Likvider ultimo	26.251	24.355

Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
1. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	8.839	9.596
Pensioner	454	511
Andre omkostninger til social sikring	73	66
	9.366	10.173
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	11
Vederlag til selskabets direktion er ikke oplyst, jf. årsregnskabslovens §98 B.		
2. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	20.000	17.000
Overføres til overført resultat	752	0
Disponeret fra overført resultat	0	-719
Disponeret i alt	20.752	16.281
3. Fremstillede varer og handelsvarer		
I handelsvarer indgår leasede aktiver med 20.010 t.kr.		
4. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	7.317	6.611
Udskudt skat af årets resultat	-770	706
	6.547	7.317
5. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsomkostninger	818	1.035
	818	1.035
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	1.010	1.010
	1.010	1.010

Noter

	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	15.776	16.495
Årets overførte overskud eller underskud	752	-719
	16.528	15.776
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	17.000	15.000
Udloddet udbytte	-17.000	-15.000
Udbytte for regnskabsåret	20.000	17.000
	20.000	17.000
9. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensættelser primo udgør 30.027 t.kr. og årets ændring i andre hensatte forpligtelser udgør -351 t.kr.		
	31/12 2021 t.kr.	31/12 2020 t.kr.
10. Periodeafgrænsningsposter		
Periodiserede driftsindtægter	3.960	1.676
	3.960	1.676
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for finansieringsportefølje opbygget i samarbejde med finansiel samarbejdspartner er der givet pant i indestående på sikringskonto i pengeinstitut, 26.251 t.kr.		
12. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået aftale med leasingselskab om indfrielse af leasingkontrakter i tilfælde af debtors misligholdelse. Den samlede restleasingforpligtelse andrager 239.187 t.kr. pr. 31.12.2021.		

Noter

12. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har desuden indgået aftale med leasingselskab om tilbagekøb af en udvalgt del af ovenstående leasingbiler i forbindelse med udløb af leasingkontrakter for 69.960 t.kr.

Selskabet har kautioneret for finansieringsramme vedrørende brugte biler og billån overfor finansieringsselskab, maksimalt 71.200 t.kr., hvoraf 26.527 t.kr. er udnyttet pr. 31.12.2021. Selskabet hæfter alene for eventuelt tab efter realisering af pant i bilerne.

Kautionsforpligtelser

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

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.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Nic. Christiansen Gruppen 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

Transaktioner

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

Koncernregnskab

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

Noter

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
14. Reguleringer		
Andre finansielle indtægter	-5	-90
Øvrige finansielle omkostninger	22	11
Skat af årets resultat	5.891	4.626
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-351	1.984
	<u>5.557</u>	<u>6.531</u>
15. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	9.278	7.125
Ændring i tilgodehavender	-7.500	-3.596
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.592	5.182
	<u>4.370</u>	<u>8.711</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger omfatter vareforbrug og omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

Balancen

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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. 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 behandles 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.

Varebeholdninger

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

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

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

Leasingkontrakter, 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. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige varebeholdninger.

Restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasing-ydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

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. Udskudt skat måles til nettorealisationstværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealisationstværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter tabsreservation vedrørende betalingsgaranti mv.

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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.