
N. Graversens Metalvarefabrik A/S

Ørnevej 12, Balling, 7860 Spøttrup

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 16 66 97 92

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 9 /12 2016

Flemming Lind
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 7

Balance 30. september 8

Egenkapitalopgørelse 10

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 11

Noter til årsregnskabet 12

Regnskabspraksis 18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for N. Graversens Metalvarefabrik 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Balling, den 9. december 2016

Direktion

Christen Bo Justesen

Bestyrelse

Poul Krog Sørensen
formand

Christen Bo Justesen

Brian Møller Dyrholm Pedersen

Anthon Peter Graversen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i N. Graversens Metalvarefabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for N. Graversens Metalvarefabrik A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 9. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

N. Graversens Metalvarefabrik A/S
Ørnevej 12
Balling
7860 Spøttrup

Telefon: 97564211

Telefax: 97564546

Hjemmeside: www.ng-metalvarefabrik.dk

CVR-nr.: 16 66 97 92

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Regnskabsår: 27. regnskabsår

Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Poul Krog Sørensen, formand
Christen Bo Justesen
Brian Møller Dyrholm Pedersen
Anthon Peter Graversen

Direktion

Christen Bo Justesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Reservevej 81
Postboks 19
7800 Skive

Advokat

Advokat Knud Borup Jensen
Nørregade 13, 1. tv.
7800 Skive

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Østergade 1
7800 Skive

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab APG Holding Glyngøre ApS, Bredgade 26 Glyngøre, 7870 Roslev, CVR-nr. 21 57 34 77.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	16.231	16.630	10.930	9.294	11.375
Resultat af ordinær primær drift	7.440	7.467	3.248	2.742	4.511
Resultat af finansielle poster	-273	-371	-446	-437	-1.260
Årets resultat	5.587	5.417	2.099	2.062	2.281
Balance					
Balancesum	49.714	49.660	49.441	47.972	45.218
Egenkapital	22.513	21.926	18.010	15.911	16.349
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	7.756	11.680	4.363	-3.513	6.932
- investeringsaktivitet	2.839	-1.665	-970	-2.482	-670
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.500	-1.792	-882	-2.436	-1.040
- finansieringsaktivitet	-8.628	-5.514	-1.425	-395	-1.707
Årets forskydning i likvider	1.967	4.501	1.968	-6.390	4.555
Antal medarbejdere	44	46	51	50	61
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	15,0%	15,0%	6,6%	5,7%	10,0%
Soliditetsgrad	45,3%	44,2%	36,4%	33,2%	36,2%
Forrentning af egenkapital	25,1%	27,1%	12,4%	12,8%	12,4%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af underleverandørarbejde til metalindustrien, herunder produktion og sourcing af såvel industrielle som forbrugerorienterede produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 5.586.891, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 22.513.173.

Årets resultat er som forventet i den seneste årsrapport og anses for tilfredsstillende.

Aktiviteten består, dels af dansk produktion, dels af sourcing fra det vestukrainske søsterselskab NG Metal UA. Strategien med delt produktion giver mulighed for at tilbyde kunderne samlede løsninger, omfattende udvikling, produktionsmodning, serieproduktion og logistik i en styret proces.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

Selskabets mål for 2016/17 er at bidrage til en fastholdelse af aktivitetsniveauet på koncernniveau. Der forventes et positivt resultat.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		16.231.062	16.630.104
Distributionsomkostninger		-2.956.739	-2.604.466
Administrationsomkostninger		-5.834.176	-6.558.401
Resultat af ordinær primær drift		7.440.147	7.467.237
Finansielle indtægter	1	74.704	108.410
Finansielle omkostninger	2	-347.490	-479.606
Resultat før skat		7.167.361	7.096.041
Skat af årets resultat	3	-1.580.470	-1.679.530
Årets resultat		5.586.891	5.416.511

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		586.891	416.511
		5.586.891	5.416.511

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		12.408.566	11.958.725
Produktionsanlæg og maskiner		2.519.659	3.415.972
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.044.283	525.526
Materielle anlægsaktiver	4	15.972.508	15.900.223
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.325.730	7.325.730
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.000	20.000
Finansielle anlægsaktiver	5	2.345.730	7.345.730
Anlægsaktiver		18.318.238	23.245.953
Varebeholdninger	6	3.886.000	4.023.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.106.596	15.718.858
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.198.452	194.997
Andre tilgodehavender		413.075	473.250
Periodeafgrænsningsposter		148.536	167.680
Tilgodehavender		19.866.659	16.554.785
Likvide beholdninger		7.643.514	5.835.900
Omsætningsaktiver		31.396.173	26.413.685
Aktiver		49.714.411	49.659.638

Balance 30. september

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		8.174.910	8.174.910
Overført resultat		8.338.263	7.751.372
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital		22.513.173	21.926.282
Hensættelse til udskudt skat	7	2.110.800	2.178.900
Hensatte forpligtelser		2.110.800	2.178.900
Kreditinstitutter		6.769.216	7.409.627
Leasingforpligtelser		381.753	719.091
Langfristede gældsforpligtelser	8	7.150.969	8.128.718
Kreditinstitutter	8	623.851	767.463
Leasingforpligtelser	8	337.338	325.656
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.564.709	6.159.302
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.421.347	95.276
Selskabsskat		1.648.570	1.814.130
Anden gæld		7.343.654	8.263.911
Kortfristede gældsforpligtelser		17.939.469	17.425.738
Gældsforpligtelser		25.090.438	25.554.456
Passiver		49.714.411	49.659.638
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Medarbejderforhold	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	8.174.910	7.751.372	5.000.000	21.926.282
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	0	586.891	5.000.000	5.586.891
Egenkapital 30. september	1.000.000	8.174.910	8.338.263	5.000.000	22.513.173

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		5.586.891	5.416.511
Reguleringer	12	3.942.250	4.355.668
Ændring i driftskapital	13	313.733	3.135.270
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		9.842.874	12.907.449
Renteindbetalinger og lignende		74.704	108.410
Renteudbetalinger og lignende		-347.495	-503.100
Pengestrømme fra ordinær drift		9.570.083	12.512.759
Betalt selskabsskat		-1.814.130	-832.510
Pengestrømme fra driftsaktivitet		7.755.953	11.680.249
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.500.179	-1.792.225
Salg af materielle anlægsaktiver		338.900	0
Tilgodehavende vedrørende salg af kapitalandele		5.000.000	127.200
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.838.721	-1.665.025
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-624.691	-3.656.847
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-325.656	-314.383
Ændring af mellemværende med tilknyttede virksomheder		-2.677.384	-42.966
Betalt udbytte		-5.000.000	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.627.731	-5.514.196
Ændring i likvider		1.966.943	4.501.028
Likvider 1. oktober		5.676.571	1.175.543
Likvider 30. september		7.643.514	5.676.571
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.643.514	5.835.900
Kassekredit		0	-159.329
Likvider 30. september		7.643.514	5.676.571

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK	
1 Finansielle indtægter			
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	44.400	72.800	
Andre finansielle indtægter	30.304	35.610	
	74.704	108.410	
2 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	347.490	479.606	
	347.490	479.606	
3 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	1.648.570	1.814.130	
Årets udskudte skat	-68.100	-134.600	
	1.580.470	1.679.530	
4 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	16.305.867	20.098.135	1.436.701
Tilgang i årets løb	1.374.841	60.596	1.064.742
Afgang i årets løb	0	-70.000	-724.500
Kostpris 30. september	17.680.708	20.088.731	1.776.943
Opskrivninger 1. oktober	10.898.910	0	0
Opskrivninger 30. september	10.898.910	0	0

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Af- og nedskrivninger 1. oktober	15.246.052	16.682.163	911.175
Årets afskrivninger	925.000	956.909	308.141
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-70.000	-486.656
Af- og nedskrivninger 30. september	<u>16.171.052</u>	<u>17.569.072</u>	<u>732.660</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>12.408.566</u>	<u>2.519.659</u>	<u>1.044.283</u>
Afskrives over	<u>20 år</u>	<u>3 - 7 år</u>	<u>3 - 7 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>727.605</u>	<u>0</u>

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	1.881.909	2.089.415
Distributionsomkostninger	222.099	195.250
Administrationsomkostninger	86.042	20.277
	<u>2.190.050</u>	<u>2.304.942</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der hos tilknyt- te virksomhe- der DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. oktober	7.325.730	20.000
Afgang i årets løb	<u>-5.000.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september	<u>2.325.730</u>	<u>20.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.325.730</u>	<u>20.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
6 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	1.930.000	2.184.000
Varer under fremstilling	364.000	441.000
Færdigvarer og handelsvarer	1.592.000	1.398.000
	3.886.000	4.023.000

7 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	2.093.000	2.168.500
Varebeholdninger	26.300	19.600
Låneomkostninger	-8.500	-9.200
	2.110.800	2.178.900

8 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:

	2016	2015
	DKK	DKK
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	4.113.962	4.819.747
Mellem 1 og 5 år	2.655.254	2.589.880
Langfristet del	6.769.216	7.409.627
Inden for 1 år	623.851	608.134
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	159.329
Kortfristet del	623.851	767.463
	7.393.067	8.177.090

Noter til årsregnskabet

8 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2016	2015
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	381.753	719.091
Langfristet del	381.753	719.091
Inden for 1 år	337.338	325.656
	719.091	1.044.747

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en uopsigelighedsperiode pr. 30. september 2016 på 24 måneder. Forpligtelsen i uopsigelighedsperioden udgør DKK 11.144 pr. måned.

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	12.408.566	11.958.725
---	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for Danske Bank A/S:

Virksomhedspant på i alt	4.000.000	4.000.000
--------------------------	-----------	-----------

Ejerpantebreve med sekundær pant i ejendommen på i alt	10.000.000	10.000.000
--	------------	------------

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med det ultimative moderselskab og dets datterselskaber. Selskaberne i sambeskatningen hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
10 Medarbejderforhold		
Lønninger	19.087.006	19.614.116
Pensioner	1.981.362	2.049.939
Andre omkostninger til social sikring	542.527	556.131
Andre personaleomkostninger	238.452	365.787
	<u>21.849.347</u>	<u>22.585.973</u>
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	15.250.166	15.742.149
Distributionsomkostninger	2.009.213	1.589.350
Administrationsomkostninger	4.589.968	5.254.474
	<u>21.849.347</u>	<u>22.585.973</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.785.548</u>	<u>2.689.341</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>46</u>

11 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

NG Holding Balling A/S, Skive
APG Holding Glyngøre ApS, Sallingsund
Anthon Peter Graversen, Sallingsund

Moderselskab
Moderselskab til NG Holding A/S
Hovedanpartshaver i APG Holding Glyngøre ApS

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-74.704	-108.410
Finansielle omkostninger	347.490	479.606
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.088.994	2.304.942
Skat af årets resultat	1.580.470	1.679.530
	<u>3.942.250</u>	<u>4.355.668</u>
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	137.001	208.999
Ændring i tilgodehavender	691.581	1.454.465
Ændring i leverandører m.v.	-514.849	1.471.806
	<u>313.733</u>	<u>3.135.270</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for N. Graversens Metalvarefabrik A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

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.

Regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder. APG Holding Glyngøre ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af APG Holding Glyngøre ApS. Skatteeffekten af sambeskattningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Regnskabspraksis

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter langfristet tilgodehavende fra tilknyttet virksomhed.

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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.

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 realkreditlån og 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Regnskabspraksis

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" samt kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$