
NG Metal A/S

Ørnevej 12, Balling, 7860 Spøttrup

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 16 66 97 92

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/12 2019

Flemming Lind
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 8

Balance 30. september 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for NG Metal 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Balling, den 13. december 2019

Direktion

Christen Bo Justesen

Bestyrelse

Poul Krog Sørensen
formand

Christen Bo Justesen

Brian Møller Dyrholm
Pedersen

Anthon Peter Graversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NG Metal A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for NG Metal A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Skive, den 13. december 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

mne30216

Selskabsoplysninger

Selskabet	NG Metal A/S Ørnevej 12 Balling 7860 Spøttrup Telefon: 97564211 Telefax: 97564546 Hjemmeside: www.ng-dk.com CVR-nr.: 16 66 97 92 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Regnskabsår: 30. 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	Nykredit Bank A/S Kalvebod Brygge 1-3 1780 København V

Hoved- og nøgletal

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

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	18.089	22.039	20.690	16.231	16.630
Resultat af ordinær primær drift	7.959	11.740	11.686	7.440	7.467
Resultat af finansielle poster	-270	-218	-374	-273	-371
Årets resultat	5.994	8.981	8.816	5.587	5.417
Balance					
Balancesum	60.815	68.101	60.707	49.714	49.660
Egenkapital	26.805	27.811	26.329	22.513	21.926
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	12.087	5.324	4.887	7.756	11.680
- investeringsaktivitet	629	-4.961	-4.095	2.839	-1.665
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-573	-2.766	-4.165	-2.500	-1.792
- finansieringsaktivitet	-11.554	-5.647	942	-8.628	-5.514
Årets forskydning i likvider	1.162	-5.283	1.734	1.967	4.501
Antal medarbejdere	46	60	51	44	46
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	13,1%	17,2%	19,2%	15,0%	15,0%
Soliditetsgrad	44,1%	40,8%	43,4%	45,3%	44,2%
Forrentning af egenkapital	21,9%	33,2%	36,1%	25,1%	27,1%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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 2018/19 udviser et overskud på DKK 5.993.981, og selskabets balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på DKK 26.804.745.

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 2019/20 er at bidrage til en fastholdelse af aktivitetsniveauet på koncernniveau. Der forventes et positivt resultat.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Bruttofortjeneste		18.088.558	22.038.853
Distributionsomkostninger	1	-4.357.164	-3.807.355
Administrationsomkostninger	1	-5.772.759	-6.491.403
Resultat af ordinær primær drift		7.958.635	11.740.095
Finansielle indtægter	2	54.579	177.111
Finansielle omkostninger	3	-325.005	-394.857
Resultat før skat		7.688.209	11.522.349
Skat af årets resultat	4	-1.694.228	-2.540.986
Årets resultat		5.993.981	8.981.363

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	7.000.000	7.500.000
Overført resultat	-1.006.019	1.481.363
	5.993.981	8.981.363

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Grunde og bygninger		10.506.681	11.442.853
Produktionsanlæg og maskiner		4.779.435	5.656.093
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		328.761	548.568
Materielle anlægsaktiver	5	15.614.877	17.647.514
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.917.050	4.866.180
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.000	20.000
Finansielle anlægsaktiver	6	3.937.050	4.886.180
Anlægsaktiver		19.551.927	22.533.694
Varebeholdninger	7	3.987.000	4.968.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.867.741	25.674.811
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.151.905	10.244.176
Andre tilgodehavender		334.218	416.331
Periodeafgrænsningsposter	8	197.101	166.001
Tilgodehavender		30.550.965	36.501.319
Likvide beholdninger		6.725.401	4.097.631
Omsætningsaktiver		41.263.366	45.566.950
Aktiver		60.815.293	68.100.644

Balance 30. september

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		4.055.034	4.480.134
Overført resultat		21.749.711	22.330.630
Egenkapital		26.804.745	27.810.764
Hensættelse til udskudt skat	10	1.828.900	2.000.800
Hensatte forpligtelser		1.828.900	2.000.800
Kreditinstitutter		8.015.892	8.791.334
Leasingforpligtelser		2.715.933	3.334.442
Langfristede gældsforpligtelser	11	10.731.825	12.125.776
Kreditinstitutter	11	2.241.879	759.916
Leasingforpligtelser	11	641.789	630.252
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.811.642	8.112.351
Gæld til tilknyttede virksomheder		628.538	3.816.741
Selskabsskat		1.866.128	4.221.355
Anden gæld		9.259.847	8.622.689
Kortfristede gældsforpligtelser		21.449.823	26.163.304
Gældsforpligtelser		32.181.648	38.289.080
Passiver		60.815.293	68.100.644
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Anvendt regnskabspraksis	16		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for op-</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	4.480.134	22.330.630	27.810.764
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-425.100	425.100	0
Årets resultat	0	0	5.993.981	5.993.981
Egenkapital 30. september	1.000.000	4.055.034	21.749.711	26.804.745

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Årets resultat		5.993.981	8.981.363
Reguleringer	12	4.316.938	5.184.574
Ændring i driftskapital	13	6.267.803	-7.624.252
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		16.578.722	6.541.685
Renteindbetalinger og lignende		54.579	177.111
Renteudbetalinger og lignende		-325.006	-394.857
Pengestrømme fra ordinær drift		16.308.295	6.323.939
Betalt selskabsskat		-4.221.355	-1.000.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet		12.086.940	5.323.939
Køb af materielle anlægsaktiver		-573.104	-2.765.973
Salg af materielle anlægsaktiver		253.458	345.853
Udlån til tilknyttede virksomheder		949.130	-2.540.450
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		629.484	-4.960.570
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-759.251	-731.823
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-606.972	-881.104
Ændring af mellemværende med tilknyttede virksomheder		-3.188.203	1.966.778
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	1.499.310
Betalt udbytte		-7.000.000	-7.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-11.554.426	-5.646.839
Ændring i likvider		1.161.998	-5.283.470
Likvider 1. oktober		4.093.614	9.377.084
Likvider 30. september		5.255.612	4.093.614
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		6.725.401	4.097.631
Kassekredit		-1.469.789	-4.017
Likvider 30. september		5.255.612	4.093.614

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	19.162.608	25.702.027
Pensioner	2.156.512	2.648.710
Andre omkostninger til social sikring	664.129	637.578
Andre personaleomkostninger	490.703	388.915
	22.473.952	29.377.230
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	14.781.168	21.649.222
Distributionsomkostninger	3.370.441	2.639.677
Administrationsomkostninger	4.322.343	5.088.331
	22.473.952	29.377.230
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.336.875	2.759.686
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	46	60
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	22.000	23.300
Andre finansielle indtægter	32.579	153.811
	54.579	177.111
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	325.005	394.857
	325.005	394.857
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.866.128	2.555.586
Årets udskudte skat	-171.900	-14.600
	1.694.228	2.540.986

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	18.570.601	21.930.079	1.973.848
Tilgang i årets løb	0	251.010	322.095
Afgang i årets løb	0	0	-486.250
Kostpris 30. september	18.570.601	22.181.089	1.809.693
Opskrivninger 1. oktober	10.898.910	0	0
Opskrivninger 30. september	10.898.910	0	0
Af- og nedskrivninger 1. oktober	18.026.658	16.273.986	1.425.280
Årets afskrivninger	936.172	1.127.668	270.652
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-215.000
Af- og nedskrivninger 30. september	18.962.830	17.401.654	1.480.932
Regnskabsmæssig værdi 30. september	10.506.681	4.779.435	328.761
Afskrives over	20 år	3 - 7 år	3 - 7 år
Heraf finansielle leasingaktiver	0	3.495.533	0
		2018/19 DKK	2017/18 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:			
Produktionsomkostninger		2.063.840	2.083.859
Distributionsomkostninger		131.260	243.796
Administrationsomkostninger		139.392	119.386
		2.334.492	2.447.041

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der hos tilknytte- de virksomhe- der DKK	Andre værdipa- pirer og kapital- andele DKK
Kostpris 1. oktober	4.866.180	20.000
Afgang i årets løb	-949.130	0
Kostpris 30. september	3.917.050	20.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september	3.917.050	20.000
	2019 DKK	2018 DKK

7 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	2.046.000	2.074.000
Varer under fremstilling	314.000	593.000
Færdigvarer og handelsvarer	1.627.000	2.301.000
	3.987.000	4.968.000

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

9 Resultatdisponering

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Betalt ekstraordinært udbytte	7.000.000	7.500.000
Overført resultat	-1.006.019	1.481.363
	5.993.981	8.981.363

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
10 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. oktober	2.000.800	2.015.400
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-171.900	-14.600
Hensættelse til udskudt skat 30. september	1.828.900	2.000.800

11 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:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	5.175.208	5.696.406
Mellem 1 og 5 år	2.840.684	3.094.928
Langfristet del	<u>8.015.892</u>	<u>8.791.334</u>
Inden for 1 år	772.090	755.899
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.469.789	4.017
Kortfristet del	<u>2.241.879</u>	<u>759.916</u>
	<u>10.257.771</u>	<u>9.551.250</u>

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	682.026
Mellem 1 og 5 år	2.715.933	2.652.416
Langfristet del	<u>2.715.933</u>	<u>3.334.442</u>
Inden for 1 år	641.789	630.252
	<u>3.357.722</u>	<u>3.964.694</u>

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-54.579	-177.111
Finansielle omkostninger	325.005	394.857
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	2.352.284	2.425.842
Skat af årets resultat	1.694.228	2.540.986
	4.316.938	5.184.574

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	981.000	297.000
Ændring i tilgodehavender	5.387.512	-9.872.349
Ændring i leverandører m.v.	-100.709	1.951.097
	6.267.803	-7.624.252

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	10.506.681	11.442.853
---	------------	------------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:

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

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en resterende løbetid på 10-44 måneder. Selskabets samlede leje- og leasingforpligtelser er opgjort til TDKK 1.357.

Andre 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

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

NG Holding Balling A/S, Skive
CBJ Industries ApS, Skive
Christen Bo Justesen Invest ApS, Skive
Christen Bo Justesen

Moderselskab
Moderselskab til NG Holding Balling A/S
Moderselskab til CBJ Industries ApS
Hovedanpartshaver i Christen Bo Justesen Invest ApS

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det ultimative moderselskab

Navn

Hjemsted

Christen Bo Justesen Invest ApS, CVR-nr. 26 24 97 24

Skive

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NG Metal A/S for 2018/19 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 2018/19 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 rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

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

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger, andre driftsindtægter.

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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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. Christen Bo Justesen Invest ApS fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af Christen Bo Justesen Invest ApS. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 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.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der 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 langfristede tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgskostninger. Nettorealisationseværdien 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle 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.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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.

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 fratrukket 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 "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

16 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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