

NEGU ApS

Bakken 71

7441 Bording

CVR-nummer 31 47 55 97

Årsrapport

1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 13. juni 2018



Steen Glerup Pedersen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	8
Hoved-og nøgletal	9
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Selskabsoplysninger

Selskab

NEGU ApS
Bakken 71
7441 Bording

Hjemstedskommune: Ikast-Brande
CVR-nummer: 31 47 55 97
Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017

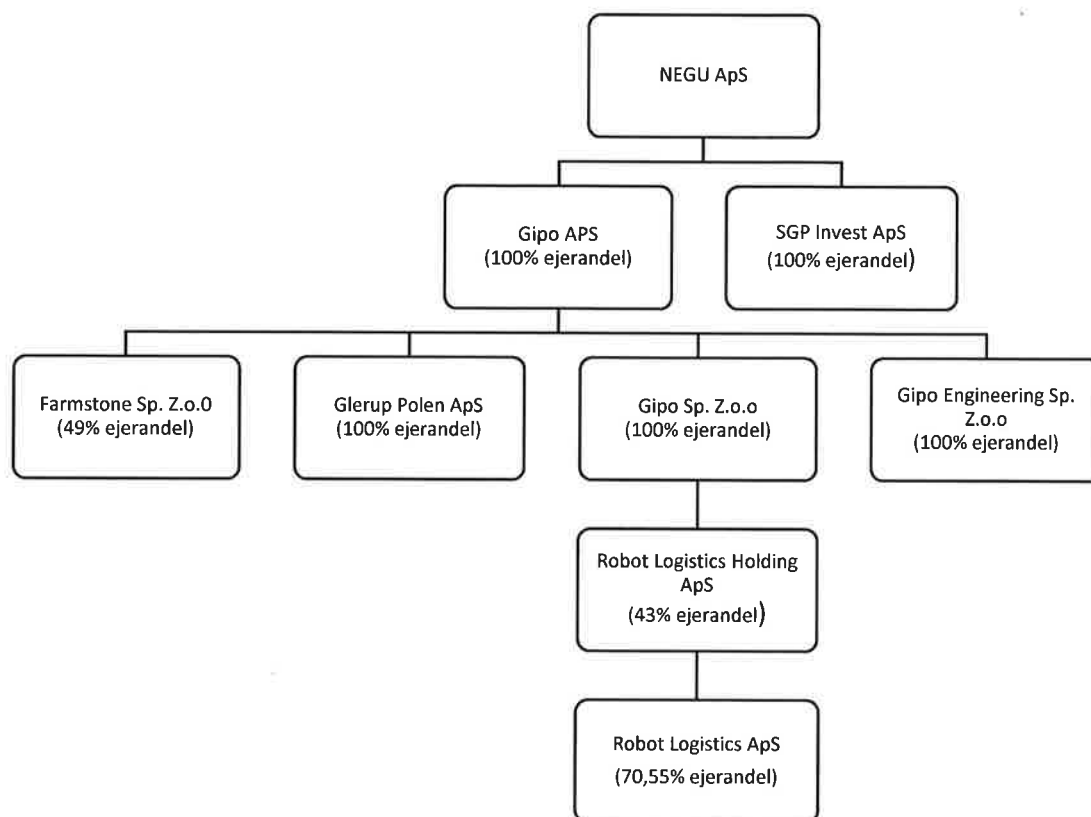
Direktion

Steen Glerup Pedersen

Revisor

Dansk Revision Randers
Godkendt Revisionspartnerselskab
Tronholmen 5
8960 Randers SØ

Selskabsoplysninger



Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for NEGU ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bording, 12. juni 2018

Direktionen:


Steen Glerup Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NEGU ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NEGU ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Randers SØ, 12. juni 2018

Dansk Revision Randers

Godkendt Revisionspartnerselskab, CVR-nr. 31778530



Carsten Birch
Registreret revisor
mne15688

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive industrivirksomhed samt investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat for såvel koncernen som moderselskabet anses for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med det forventede.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af koncernens og selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et tilfredsstillende resultat i 2018.

Risikoprofil og risikostyring

Koncernen er eksponeret for valutarisici som følge af koncernens aktiviteter i udlandet. Denne imødegås ved ledelsens løbende overvågning.

Påvirkning af det eksterne miljø

Det er koncernens holdning at reducere energiforbruget. Tiltag der mindsker risiko for forurening indføres, når det skønnes, at risiko og omkostninger står i et rimeligt forhold.

	2017	2016	2015	2014	2013
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal, koncernen	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Bruttofortjeneste	20.449	19.943	18.990	15.896	16.309
Resultat af primær drift	5.313	6.211	7.978	4.204	5.358
Resultat af finansielle poster	-355	-1.069	-1.118	-1.842	-2.038
Årets resultat	3.362	4.016	5.484	2.002	2.625
Balance					
Anlægsaktiver	52.321	46.291	47.292	45.076	44.780
Aktiver i alt - balancesum	66.848	60.989	58.434	57.649	53.560
Egenkapital	19.562	15.556	12.861	7.268	5.699
Investering i materielle anlægsaktiver	5.697	1.777	1.509	489	439
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,9	10,2	13,7	7,3	10,0
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	72,1	71,9	55,8	58,2	43,4
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	29,3	25,5	22,0	12,6	10,6
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	19,1	28,3	54,5	30,9	59,1
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal ansatte	129	108	102	99	90

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Moderselskab	
		2017 DKK	2016 1.000 DKK	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december					
	Bruttofortjeneste	22.449.492	19.943	-6.250	-3
1	Personaleomkostninger	-14.822.040	-11.490	0	0
	Af- og nedskrivninger	-2.314.798	-2.242	0	0
	Resultat af primær drift	5.312.654	6.211	-6.250	-3
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.155.615	3.889
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-148.215	-29	0	0
2	Andre finansielle indtægter	652.794	292	285.696	186
3	Andre finansielle omkostninger	-1.007.149	-1.361	-12.853	-20
	Resultat før skat	4.810.084	5.114	3.422.208	4.052
4	Skat af årets resultat	-1.447.613	-1.097	-59.737	-36
5	Resultat	3.362.471	4.016	3.362.471	4.016

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2017 DKK	2016 1.000 DKK	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december				
	Erhvervede patenter, licenser, varemærker og lignende rettigheder	120.672	159	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver	120.672	159	0	0
	Grunde og bygninger	14.808.857	11.125	0	0
	Investeringsjendomme	23.800.000	23.800	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.401.638	7.904	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger	908.160	438	0	0
7	Materielle anlægsaktiver	48.952.206	44.260	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.812.719	9.914
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	89.362	212	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.156.371	1.659	0	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.000	1	0	0
	Finansielle anlægsaktiver	3.247.733	1.872	13.812.719	9.914
	Anlægsaktiver i alt	52.320.611	46.291	13.812.719	9.914
	Råvarer og hjælpematerialer	2.555.787	2.434	0	0
	Varer under fremstilling	1.263.078	886	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	268.424	239	0	0
	Varebeholdning	4.087.289	3.560	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.365.894	7.418	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.003.873	5.789
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	193.818	182	0	0
	Andre tilgodehavender	737.484	564	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	229.219	114
10	Periodeafgrænsningsposter	145.030	227	0	0
	Tilgodehavender	7.442.226	8.390	6.233.092	5.903
	Likvide beholdninger	2.998.263	2.748	3.750	3
	Omsætningsaktiver i alt	14.527.778	14.699	6.236.842	5.906
	Aktiver i alt	66.848.389	60.989	20.049.561	15.820

Balance	Koncern		Moderselskab	
	2017 DKK	2016 1.000 DKK	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december				
Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	9.792.079	5.893
Overført af årets resultat	19.337.083	15.331	9.545.004	9.438
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	100	100.000	100
Egenkapital	19.562.083	15.556	19.562.083	15.556
11 Hensættelser udskudt skat	1.799.993	1.587	0	0
Hensættelser	1.799.993	1.587	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	18.339.518	18.571	0	0
Kreditinstitutter	6.987.946	4.821	0	0
12 Langfristede gældsforpligtigelser	25.327.464	23.392	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	209.212	0	0	0
Kreditinstitutter	5.167.423	5.590	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	441.780	779	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.494.332	4.380	12.500	13
Selskabsskat	288.956	145	288.956	145
Anden gæld	4.752.272	4.636	186.022	106
13 Periodeafgrænsningsposter	4.804.874	4.924	0	0
Kortfristede gældsforpligtigelser	20.158.849	20.454	487.478	264
Gæld og hensatte forpligtigelser i alt	47.286.306	45.433	487.478	264
Passiver i alt	66.848.389	60.989	20.049.561	15.820
14 Eventualforpligtigelser				
15 Kontraktlige forpligtigelser				
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse				
18 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning				

Egenkapitalopgørelse	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125.000	125	125.000	125
Virksomhedskapital i alt	125.000	125	125.000	125
Saldo primo	0	0	5.892.882	8.825
Overført fra resultatdisponering	0	0	3.155.615	3.889
Udloddet udbytte	0	0	0	-5.500
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	743.582	-1.322
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i alt	0	0	9.792.079	5.893
Saldo primo	15.331.030	12.736	9.438.148	3.911
Årets overførte resultat	3.262.471	3.916	106.856	27
Modtaget udbytte fra kapitalandele	0	0	0	5.500
Øvrige egenkapitalbevægelser	743.582	-1.322	0	0
Overført resultat i alt	19.337.083	15.331	9.545.004	9.438
Saldo primo	100.000	0	100.000	0
Udbetalt udbytte	-100.000	0	-100.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100	100.000	100
Foreslået udbytte i alt	100.000	100	100.000	100
Egenkapital i alt	19.562.083	15.556	19.562.083	15.556

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter af DKK 1.000 eller multipla heraf.

Pengestrømsopgørelse

2017
1.000 DKK

2016
1.000 DKK

Årets resultat	3.362	4.016
Afskrivninger inkl. tab og gevinst	2.315	2.242
Finansielle indtægter	-653	1.069
Finansielle omkostninger	1.007	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	148	28
Skat af årets resultat	1.448	1.097
Reguleringer i alt	4.265	4.436
Forskydning i varebeholdninger	-527	-445
Forskydning i tilgodehavender	948	-1.042
Forskydning i leverandører og anden gæld	-188	1.252
Ændring i driftskapital	233	-235
Renteindbetalinger og lignende	452	-916
Renteudbetalinger og lignende	-1.007	0
Rentebetalinger i alt	-555	-916
Betalt selskabsskat	-1.113	-700
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.192	6.601
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-121	-119
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.697	-1.776
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.537	-249
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-7.355	-2.144
Afvikling af langfristede gældsforpligtelser	0	-1.804
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	2.114	0
Udbetalt udbytte	-100	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.014	-1.804
Ændring i likvide midler	851	2.653
Likvide midler primo	-1.549	-4.202
Likvide midler ultimo	-698	-1.549

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger og vederlag	11.682.256	9.032	0	0
Øvrige personaleomkostninger	3.139.784	2.459	0	0
	14.822.040	11.490	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	129	108	1	1
2 Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	0	0	285.696	186
Finansielle indtægter, associerede virksomheder	89.140	50	0	0
Øvrige finansielle indtægter	563.654	241	0	0
	652.794	292	285.696	186
3 Andre finansielle omkostninger				
Finansielle udgifter, tilknyttede virksomheder	0	0	0	13
Øvrige finansielle udgifter	1.007.149	1.361	12.853	6
	1.007.149	1.361	12.853	20
4 Skat af årets resultat				
Skat af årets skattepligtige indkomst	1.348.322	949	59.737	31
Årets ændring i udskudt skat	99.291	148	0	5
	1.447.613	1.097	59.737	36
5 Forslag til resultatdisponering:				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	100.000	100	100.000	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.155.615	3.889
Overført resultat	3.262.471	3.916	106.856	27
	3.362.471	4.016	3.362.471	4.016

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver Koncern	Erhvervede patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder DKK
Kostpris primo	829.173
Årets tilgang	121.246
Valutakursregulering	47.563
Kostpris ultimo	<u>997.982</u>
Afskrivninger primo	670.368
Årets afskrivninger	168.488
Valutakursregulering	38.454
Afskrivninger ultimo	<u>877.310</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>120.672</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver Koncern	Grunde og bygninger	Investerings- ejendomme	Produktions- anlæg og maskiner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
	DKK	DKK		
Kostpris primo	13.420.889	17.808.795	17.496.531	1.846.854
Årets tilgang	3.431.018	0	1.622.005	660.017
Årets afgang	0	0	15.835	-42.398
Valutakursregulering	769.889	0	809.103	104.846
Kostpris ultimo	<u>17.621.796</u>	<u>17.808.795</u>	<u>19.943.474</u>	<u>2.569.319</u>
Opskrivninger primo	0	5.991.205	0	0
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>5.991.205</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger primo	2.296.135	0	9.592.300	1.409.028
Årets afskrivninger	385.089	0	1.553.333	207.888
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	-5.684	-36.420
Valutakursregulering	131.715	0	401.887	80.663
Afskrivninger ultimo	<u>2.812.939</u>	<u>0</u>	<u>11.541.836</u>	<u>1.661.159</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>14.808.857</u>	<u>23.800.000</u>	<u>8.401.638</u>	<u>908.160</u>
Heraf finansielt leasede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.728.135</u>	<u>624.542</u>
Materielle anlægsaktiver Koncern	Materielle anlægs-aktiver under udførelse			
	DKK			
Kostpris primo	992.727			
Årets tilgang	4.323.532			
Årets afgang	-4.339.656			
Valutakursregulering	56.948			
Kostpris ultimo	<u>1.033.551</u>			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.033.551</u>			

Noter	Morderselskab	
	2017	2016
	DKK	1.000 DKK

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	4.020.640	4.021
Kostpris ultimo	4.020.640	4.021
Værdireguleringer primo	5.892.882	8.825
Udbetalt udbytte	0	-5.500
Årets resultat efter skat	3.155.615	3.889
Egenkapitalreguleringer	743.582	-1.322
Værdireguleringer ultimo	9.792.079	5.893
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.812.719	9.914

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Gipo ApS	Bording	100,00%	2.890.925	11.792.372
SGP Invest ApS	Bording	100,00%	264.690	2.020.348
Glerup Polen ApS	Bording	100,00%	13.158	148.473
Gipo Sp. Z.o.o	Koszalin, Polen	100,00%	2.231.476	14.676.327
Gipo Engineering Sp. Z.o.o	Koszalin, Polen	100,00%	-39.368	-22.941

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	260.663	48	0	0
Årets tilgang	0	212	0	0
Valutakursregulering	-2.272	0	0	0
Kostpris ultimo	<u>258.391</u>	<u>261</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer primo	-48.441	-48	0	0
Årets resultat efter skat	-148.215	-29	0	0
Negativ indre værdi, kapitalandele	27.627	29	0	0
Værdireguleringer ultimo	<u>-169.029</u>	<u>-48</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>89.362</u>	<u>212</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Farmstone Sp. Z.o.o	Koszalin, Polen	49,00%	-56.383	-1.291.687
Robot Logistics Holding ApS	Aarhus	43,00%	-3.445	207.819

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende år.

11 Udskudt skat

Saldo primo	1.586.791	783	0	-5
Årets regulering, resultatopgørelse	99.291	148	0	5
Årets regulering, egenkapital	0	560	0	0
Anvendt i sambeskatningen	91.513	95	0	0
Valutakursregulering	22.398	0	0	0
	<u>1.799.993</u>	<u>1.587</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12 Langfristede gældsforpligtigelser

Andel af langfristede gældsforpligtigelser der forfalder efter 5 år:

Gæld til realkreditinstitutter	15.488.907	16.524	0	0
Kreditinstitutter i øvrigt	1.088.651	1.478	0	0
	<u>16.577.558</u>	<u>18.001</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter

14 Eventualforpligtelser

Moderselskab:

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders banklån. Tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2017 TDKK 3.181.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de andre danske selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

Koncern:

Ingen

15 Kontraktlige forpligtelser

Moderselskab/ Koncern

Ingen

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab:

Ingen

Koncern:

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut er der tinglyst pantebreve i ejendommene med nom. TDKK 18.571. Ejendommenes værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 23.800.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst pantebrev i ejendommene med nom. TDKK 2.500. Ejendommenes værdi er i årsrapporten indregnet med TDKK 23.800.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der afgivet sikkerhed i aktiver der i årsrapporten er indregnet med TDKK 39.061.

17 Nærtstående parter, transaktioner og bestemmende indflydelse

Bestemmende indflydelse

NEGU ApS' nærtstående parter omfatter udover koncernselskaberne følgende:

Direktør, Steen Glerup Pedersen

Transaktioner

Selskabet har jævnfør årsregnskabsloven valgt kun at oplyse transaktioner, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Det er ledelsens opfattelse, at alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår.

18 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Moderselskab/koncern

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

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.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapi-

Anvendt regnskabspraksis

tal ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden NEGU ApS og dattervirksomheder, hvori NEGU ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede og associerede virksomheder

Resultater fra tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

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

Moderselskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Patenter og varemærker 5 år

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 - 40 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 20 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af en forenklet afkastbaseret model, "normal-indtjeningsmodellen", hvor ejendomsværdien tager udgangspunkt i et beregnet normalafkast, som er kapitaliseret med en kapitaliseringsfaktor. Den beregnede værdi er korrigeret for udskudt vedligeholdelse og tomgangsleje mv.

De forventede fremtidige pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommenes beliggenhed, kundernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Afkastkravet fastsættes ejendom for ejendom.

Selskabet har udlejningsejendomme i form af primært beboelsesejendomme, beliggende i Brande. Der er anvendt et afkastkrav på 4,5%.

Årets dagsværdiregulering foretages over resultatopgørelse.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Andre værdipapirer måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger

Anvendt regnskabspraksis

og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver, samt udbytter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.