

MAB Glas ApS
CVR-nr. 27 63 60 63

Årsrapport

2011/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. februar 2013.

Bent N. Rønne
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for MAB Glas ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 19. februar 2013

Direktion

Mogens Gyldenskjold
direktør

Bestyrelse

Mogens Gyldenskjold
formand

Morten Gyldenskjold

Søren Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i MAB Glas ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MAB Glas ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Struer, den 19. februar 2013

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Bent N. Rønne

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	MAB Glas ApS Ulvevej 13 7800 Skive
	CVR-nr.: 27 63 60 63
	Stiftet: 9. marts 2004
	Hjemsted: Skive
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 9. regnskabsår
Bestyrelse	Mogens Gyldenskjold, formand Morten Gyldenskjold Søren Pedersen
Direktion	Mogens Gyldenskjold, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Modervirksomhed	MBM Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.	2007/08 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	5.953	3.661	3.872	4.388	4.878
Resultat af primær drift	2.173	-81	127	1.130	954
Finansielle poster, netto	28	13	35	48	48
Årets resultat	1.629	-54	121	882	751
Balance:					
Balancesum	7.224	4.777	5.193	5.763	5.495
Egenkapital	4.242	2.614	3.018	2.896	2.014
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	895	-556	371	899	-987
Investeringsaktivitet	-279	-267	-37	-104	-238
Finansieringsaktivitet	-18	-366	-15	-14	-98
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	5	5	4	4	5
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	58,7	54,7	58,1	50,3	36,7
Forrentning af egenkapitalen	47,5		4,1	35,9	45,8

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af glasløsninger indenfor glasdøre, -skydedøre og -beslag mv.

Produkterne afsættes primært i Danmark og det øvrige Norden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.953 t.kr. mod 3.661 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.629 t.kr. mod -54 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 7.224 t.kr., mod 4.777 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 2.447 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst stigninger i værdien af varelageret, størrelsen af tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder samt en forhøjelse af likvide beholdninger i regnskabsåret.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 4.242 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 58,7 % af de samlede aktiver på 7.224 t.kr., hvilket er en stigning på 4,0 procentpoint i forhold til sidste år.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer i det kommende år en uændret nettoomsætning, et positivt resultat samt en forøgelse af egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MAB Glas ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at tilpasse årsrapporten til den nye XBRL taksonomi fra Erhvervsstyrelsen, hvilket har medført en reklassifikation af visse regnskabsposter i forhold til tidligere år. Forholdet har ikke betydning for indregning og måling. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

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

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og lokaleomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, fragt, driftsomkostninger på biler, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger samt afskrivninger, der ikke kan fordeles direkte på de øvrige funktioner.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører samt direkte lønforbrug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-6 år
---	--------

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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.

Gældsforpligtelser

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttofortjeneste	5.952.640	3.661.152
Distributionsomkostninger	-2.507.535	-2.593.681
Administrationsomkostninger	-1.272.520	-1.148.162
Resultat af primær drift	2.172.585	-80.691
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	29.586	22.663
Andre finansielle indtægter	14.439	9.437
1 Andre finansielle omkostninger	-15.978	-19.494
Resultat før skat	2.200.632	-68.085
2 Skat af årets resultat	-571.786	14.081
Årets resultat	1.628.846	-54.004
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.628.846	0
Disponeret fra overført resultat	0	-54.004
Disponeret i alt	1.628.846	-54.004

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	254.998
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	534.523	111.299
Materielle anlægsaktiver i alt	534.523	366.297
Anlægsaktiver i alt	534.523	366.297
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.440.731	2.502.714
Varebeholdninger i alt	3.440.731	2.502.714
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.222.468	1.392.869
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.123.882	195.934
Udskudt skatteaktiv	0	49.728
Periodeafgrænsningsposter	51.065	16.672
Tilgodehavender i alt	2.397.415	1.655.203
Likvide beholdninger	851.297	252.408
Omsætningsaktiver i alt	6.689.443	4.410.325
Aktiver i alt	7.223.966	4.776.622

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
4 Overført resultat	4.117.387	2.488.541
Egenkapital i alt	4.242.387	2.613.541
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	25.411	0
Hensatte forpligtelser i alt	25.411	0
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	33.773	52.993
Langfristede gældsforpligtelser i alt	33.773	52.993
5 Kortfristet del af langfristet gæld	19.221	17.681
Modtagne forudbetalinger fra kunder	150.734	150.577
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.529.040	1.359.289
Gæld til tilknyttede virksomheder	121.694	0
Selskabsskat	509.600	50.350
Anden gæld	592.106	532.191
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.922.395	2.110.088
Gældsforpligtelser i alt	2.956.168	2.163.081
Passiver i alt	7.223.966	4.776.622
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Resultat af primær drift	2.172.585	-80.691
Afskrivninger	110.303	70.662
Ændring i varebeholdninger	-938.017	-892.885
Ændring i tilgodehavender	-791.940	330.535
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	351.516	79.755
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>904.447</u>	<u>-492.624</u>
Renteindbetalinger og lignende	44.025	32.100
Renteudbetalinger og lignende	-15.978	-19.494
Betalt selskabsskat	-37.396	-76.075
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>895.098</u>	<u>-556.093</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	<u>-278.529</u>	<u>-267.498</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-278.529</u>	<u>-267.498</u>
Afdrag på langfristet gæld	-17.680	-16.291
Betalt udbytte	0	-350.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-17.680</u>	<u>-366.291</u>
Ændring i likvider	598.889	-1.189.882
Likvider 1. oktober	<u>252.408</u>	<u>1.442.290</u>
Likvider 30. september	<u>851.297</u>	<u>252.408</u>
 Likvider		
Likvide beholdninger	<u>851.297</u>	<u>252.408</u>
Likvider 30. september	<u>851.297</u>	<u>252.408</u>

Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	2.498	0
Andre renteomkostninger	13.480	19.494
	<u>15.978</u>	<u>19.494</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	509.600	0
Regulering af udskudt skat	62.186	-14.081
	<u>571.786</u>	<u>-14.081</u>
3. Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>970.032</u>
Kostpris 1. oktober		970.032
Tilgang		278.529
Afgang		-282.335
		<u>966.226</u>
Kostpris 30. september		
Afskrivninger 1. oktober		603.735
Årets afskrivninger		110.303
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		-282.335
		<u>431.703</u>
Afskrivninger 30. september		
		<u>534.523</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		
		<u>32.196</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>32.196</u>

Noter

	<u>30/9 2012</u>	<u>30/9 2011</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	2.488.541	2.542.545
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.628.846</u>	<u>-54.004</u>
	<u>4.117.387</u>	<u>2.488.541</u>

5. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2012</u>	<u>Gæld i alt 30/9 2011</u>
Leasinggæld	<u>19.221</u>	<u>0</u>	<u>52.994</u>	<u>70.674</u>
	<u>19.221</u>	<u>0</u>	<u>52.994</u>	<u>70.674</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2012 udgør 535 t.kr., jævnfør note 3, er 32 t.kr. finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. september 2012 udgør 53 t.kr.

7. Eventualposter
Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for i alt 380 t.kr. Derudover har selskabet garantiforpligtelser på afsluttede leverancer i overensstemmelse med branchens normale garantiregler. Da der ikke forventes garantiarbejder ud over normalt omfang, er der ikke afsat beløb til imødegåelse af garantiforpligtelser på afsluttede leverancer.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 59 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 26 måneder og en samlet restleasingydelse på 129 t.kr.