

MAB Glas ApS

Ulvevej 13, 7800 Skive

CVR-nr. 27 63 60 63

Årsrapport

2014/15

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. januar 2016.

Morten Gyldenskjold
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 2014 - 30. september 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2014/15 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 18. januar 2016

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 2014 - 30. september 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 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 18. januar 2016

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Bent N. Rønnest
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 12. 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

	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	7.299	5.863	5.968	5.953	3.661
Resultat før finansielle poster	2.521	1.011	1.313	2.173	-81
Finansielle poster, netto	70	71	61	28	13
Årets resultat	1.985	814	1.055	1.629	-54
Balance:					
Balancesum	10.469	8.816	8.529	7.224	4.777
Egenkapital	7.097	6.111	5.297	4.242	2.614
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.400	1.060	-40	895	-556
Investeringsaktivitet	-602	-149	-61	-279	-267
Finansieringsaktivitet	-1.000	-34	-19	-18	-366
Pengestrømme i alt	-201	878	-120	598	-1.189
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	5	5	6	5	5
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	67,8	69,3	62,1	58,7	54,7
Egenkapitalforrentning	30,1	14,3	22,1	47,5	-1,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Produkterne afsættes primært i Danmark og det øvrige Norden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.299 t.kr. mod 5.863 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.985 t.kr. mod 814 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 10.469 t.kr., mod 8.816 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 1.653 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst stigninger i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg samt investeringer i andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 7.097 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 67,8 % af de samlede aktiver på 10.469 t.kr., hvilket er et fald på 1,5 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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-6 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

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 nettorealisationseværdien 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MAB Glas ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 24,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Bruttofortjeneste	7.298.853	5.863.029
Distributionsomkostninger	-3.246.975	-3.330.787
Administrationsomkostninger	-1.530.403	-1.521.219
Resultat før finansielle poster	2.521.475	1.011.023
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	82.841	77.012
Andre finansielle indtægter	10.317	17.982
1 Andre finansielle omkostninger	-23.604	-23.990
Resultat før skat	2.591.029	1.082.027
2 Skat af årets resultat	-605.875	-268.158
Årets resultat	1.985.154	813.869
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overføres til overført resultat	1.985.154	0
Disponeret fra overført resultat	0	-186.131
Disponeret i alt	1.985.154	813.869

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	754.720	388.921
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>754.720</u>	<u>388.921</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>754.720</u>	<u>388.921</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	3.917.175	3.442.269
Varebeholdninger i alt	<u>3.917.175</u>	<u>3.442.269</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.108.743	1.244.915
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.245.809	2.106.250
Udskudte skatteaktiver	0	6.644
Periodeafgrænsningsposter	35.649	18.174
Tilgodehavender i alt	<u>4.390.201</u>	<u>3.375.983</u>
Likvide beholdninger	<u>1.407.187</u>	<u>1.608.626</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>9.714.563</u>	<u>8.426.878</u>
Aktiver i alt	<u>10.469.283</u>	<u>8.815.799</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Anpartskapital	125.000	125.000
4	Overført resultat	6.971.501	4.986.347
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
	Egenkapital i alt	<u>7.096.501</u>	<u>6.111.347</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	40.800	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>40.800</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	102.746	67.543
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.934.242	1.000.077
	Gæld til tilknyttet virksomhed	278.002	871.478
	Selskabsskat	558.431	278.002
	Anden gæld	458.561	487.352
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.331.982</u>	<u>2.704.452</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>3.331.982</u>	<u>2.704.452</u>
	Passiver i alt	<u>10.469.283</u>	<u>8.815.799</u>

5 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
Årets resultat	1.985.154	813.869
6 Reguleringer	772.362	393.077
7 Ændring i driftskapital	-1.148.668	123.090
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.608.848	1.330.036
Renteindbetalinger og lignende	93.159	94.995
Renteudbetalinger og lignende	-23.604	-23.990
Pengestrøm fra ordinær drift	1.678.403	1.401.041
Betalt selskabsskat	-278.002	-340.775
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.400.401	1.060.266
Køb af materielle anlægsaktiver	-601.840	-148.888
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-601.840	-148.888
Afdrag på langfristet gæld	0	-33.773
Betalt udbytte	-1.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.000.000	-33.773
Ændring i likvider	-201.439	877.605
Likvider 1. oktober	1.608.626	731.021
Likvider 30. september	1.407.187	1.608.626
 Likvider		
Likvide beholdninger	1.407.187	1.608.626
Likvider 30. september	1.407.187	1.608.626

Noter

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	21.774	20.775
Andre renteomkostninger	1.830	3.215
	<u>23.604</u>	<u>23.990</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	558.431	278.002
Regulering af udskudt skat	47.444	-9.844
	<u>605.875</u>	<u>268.158</u>
3. Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. oktober		1.175.837
Tilgang		601.840
Afgang		-123.998
Kostpris 30. september		<u>1.653.679</u>
Afskrivninger 1. oktober		786.916
Årets afskrivninger		236.041
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		-123.998
Afskrivninger 30. september		<u>898.959</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september		<u>754.720</u>
	<u>30/9 2015</u>	<u>30/9 2014</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober	4.986.347	5.172.478
Årets overførte resultat	1.985.154	-186.131
	<u>6.971.501</u>	<u>4.986.347</u>

Noter

5. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for i alt 53 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.

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en årlig leje på 254 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med MBM Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
6. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	236.041	195.923
Andre finansielle indtægter	-93.158	-94.994
Andre finansielle omkostninger	23.604	23.990
Skat af årets resultat	605.875	268.158
	<u>772.362</u>	<u>393.077</u>
7. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-474.906	86.708
Ændring i tilgodehavender	-1.020.862	463.747
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	347.100	-427.365
	<u>-1.148.668</u>	<u>123.090</u>