



APG Holding Glyngøre ApS

Bredgade 26, Glyngøre, 7870 Roslev

Årsrapport for 2015/16

CVR-nr. 21 57 34 77

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29/12 2016

Flemming Lind
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Koncernoversigt	5
Hoved- og nøgletaloversigt	6
Beretning	7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	8
Balance 30. september	9
Pengestrømsopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12
Regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for APG Holding Glyngøre ApS.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Balling, den 29. december 2016

Direktion

Agnete Graversen

Bestyrelse

Anthon Peter Graversen
formand

Agnete Graversen

Ditte Marie Graversen

Flemming Højgaard Lind

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i APG Holding Glyngøre ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for APG Holding Glyngøre ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Skive, den 29. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33771231

Michael K. Dalberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

APG Holding Glyngøre ApS
Bredgade 26, Glyngøre
7870 Roslev

CVR-nr.: 21 57 34 77
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Regnskabsår: 18. regnskabsår
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Anthon Peter Graversen, formand
Agnete Graversen
Ditte Marie Graversen
Flemming Højgaard Lind

Direktion

Agnete Graversen

Advokat

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

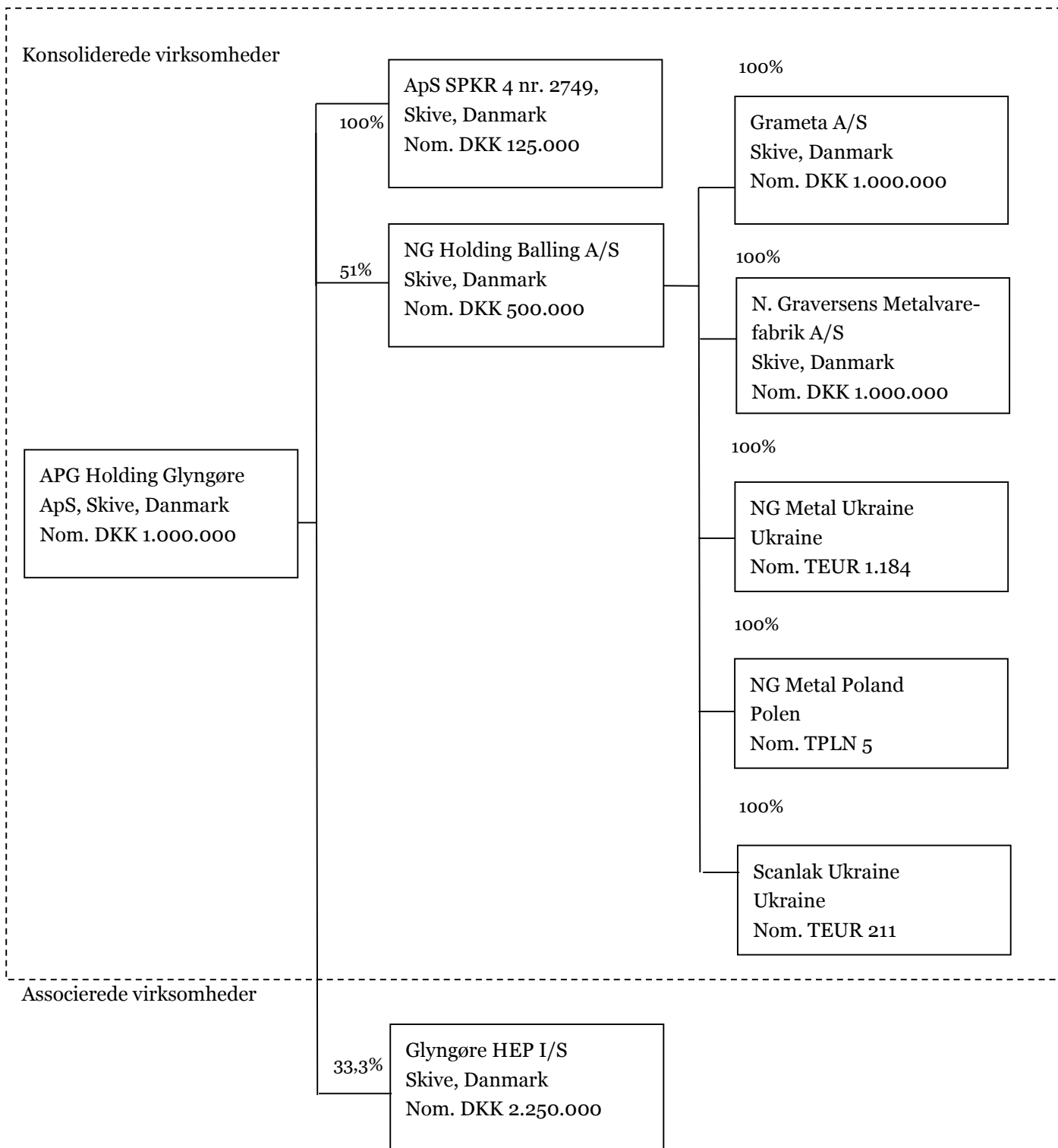
Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
7800 Skive

Bank

Danske Bank A/S
Østergade 1
7800 Skive

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletaloversigt

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

	Koncern				
	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	28.094	31.803	22.493	19.315	18.748
Resultat før finansielle poster	14.213	17.608	9.633	7.188	7.505
Resultat af finansielle poster	9.118	7.981	5.145	5.557	5.536
Årets resultat	13.997	14.945	9.370	7.881	7.117
Balance					
Balancesum	156.423	147.423	134.813	128.180	116.327
Egenkapital	100.712	89.926	76.803	71.216	63.548
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	15.732	15.131	6.347	4.663	11.157
- investeringsaktivitet	-7.624	-3.715	-3.513	-8.562	2.969
- heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.141	-5.197	-5.206	-7.421	-6.708
- finansieringsaktivitet	-5.889	-6.401	-3.298	1.531	-8.702
Årets forskydning i likvider	2.219	5.015	-464	-2.368	5.424
Antal medarbejdere	202	204	184	153	125
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	9,1%	11,9%	7,1%	5,6%	6,5%
Soliditetsgrad	64,4%	61,0%	57,0%	55,6%	54,6%
Forrentning af egenkapital	14,7%	17,9%	12,7%	11,7%	11,7%

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

Beretning

Hovedaktiviteter

Moderselskabets formål er primært at eje aktier i datterselskaber, sekundært investering i værdipapirer.

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udførelse af underleverandørarbejde til metalindustrien samt import, produktion og salg af produkter til VVS-sektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på TDKK 13.997, hvilket anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Selskabets mål for 2016/17 er at fastholde resultatet for den primære aktivitet og at opnå et positivt resultat for den sekundære aktivitet.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Selskabet vurderes ikke i nævneværdig grad at være udsat for særlige risici ud over almindeligt forekommende risici inden for virksomhedens brancher.

Miljøforhold

Selskabet søger til stadighed at være medvirkende til at minimere påvirkningen af det eksterne miljø i koncernselskaberne.

Virksomhedens vidensressourcer

Selskabet anvender løbende ressourcer til vedligeholdelse og udvikling af vidensressourcerne inden for koncernselskabernes kerneområder.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste		28.094.191	31.803.450	0	0
Distributionsomkostninger		-3.251.056	-2.913.026	0	0
Administrationsomkostninger		-10.629.734	-11.282.068	-534.503	-621.764
Resultat af ordinær primær drift		14.213.401	17.608.356	-534.503	-621.764
Andre driftsindtægter		0	0	0	30.000
Resultat før finansielle poster		14.213.401	17.608.356	-534.503	-591.764
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	5.462.406	5.857.450
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	7	1.935.213	595.932	1.935.213	595.932
Finansielle indtægter	1	8.364.934	11.371.486	8.331.063	11.338.429
Finansielle omkostninger	2	-1.181.896	-3.986.041	-55.369	-633.196
Resultat før skat		23.331.652	25.589.733	15.138.810	16.566.851
Skat af årets resultat	3	-4.040.411	-4.868.299	-1.142.005	-1.621.562
Resultat før minoritetsinteresser		19.291.241	20.721.434	13.996.805	14.945.289
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		-5.294.436	-5.776.145		
Årets resultat		13.996.805	14.945.289	13.996.805	14.945.289

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overført overskud	11.996.805	12.945.289
	13.996.805	14.945.289

Balance 30. september

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		DKK	DKK	DKK	DKK
Koncerngoodwill		308.884	617.767	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	308.884	617.767	0	0
Grunde og bygninger		14.728.066	14.622.415	0	0
Produktionsanlæg og maskiner		7.058.844	8.969.947	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.471.036	1.089.966	159.248	204.750
Materielle anlægsaktiver	5	23.257.946	24.682.328	159.248	204.750
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	0	0	19.157.795	16.436.290
Kapitalandele i associerede	7	8.466.502	5.731.289	8.466.502	5.731.289
Værdipapirer	8	38.049.885	27.874.669	38.049.885	27.874.669
Tilgodehavender		227.199	227.199	227.199	227.199
Finansielle anlægsaktiver		46.743.586	33.833.157	65.901.381	50.269.447
Anlægsaktiver		70.310.416	59.133.252	66.060.629	50.474.197
Varebeholdninger	9	12.236.000	12.145.000	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.690.631	25.888.254	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	225.733	273.156
Andre tilgodehavender		2.356.537	1.514.234	672.576	386.365
Selskabsskat		0	0	350.117	0
Periodeafgrænsningsposter		1.051.816	1.825.621	0	0
Tilgodehavender		29.098.984	29.228.109	1.248.426	659.521
Værdipapirer		32.942.514	37.301.782	32.922.514	37.281.782
Likvide beholdninger		11.834.743	9.614.969	2.341.572	2.395.474
Omsætningsaktiver		86.112.241	88.289.860	36.512.512	40.336.777
Aktiver		156.422.657	147.423.112	102.573.141	90.810.974

Balance 30. september

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
Anpartskapital		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		8.174.910	8.174.910	0	0
Overført resultat		89.536.826	78.750.922	97.711.736	86.925.832
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Egenkapital	10	100.711.736	89.925.832	100.711.736	89.925.832
Minoritetsinteresser	11	18.146.452	15.485.429	0	0
Udskudt skat	12	2.108.800	2.173.215	11.000	12.000
Hensatte forpligtelser		2.108.800	2.173.215	11.000	12.000
Kreditinstitutter		6.769.216	7.409.627	0	0
Kreditinstitutter, valutalån		1.551.835	2.536.725	0	0
Leasingforpligtelser		381.753	719.091	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	13	8.702.804	10.665.443	0	0
Kreditinstitutter	13	629.763	767.463	0	0
Kreditinstitutter, valutalån	13	984.890	1.314.925	0	0
Leasingforpligtelser	13	337.338	325.656	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.248.451	13.394.674	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.645.405	492.948
Selskabsskat		1.579.688	2.616.278	0	189.225
Anden gæld		8.972.735	10.754.197	205.000	190.969
Kortfristede gældsforpligtelser		26.752.865	29.173.193	1.850.405	873.142
Gældsforpligtelser		35.455.669	39.838.636	1.850.405	873.142
Passiver		156.422.657	147.423.112	102.573.141	90.810.974
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14				
Medarbejderforhold	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				

Pengestrømsopgørelse

	Note	Koncern	
		2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		13.996.805	14.945.289
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		5.294.436	5.776.145
Reguleringer	17	-659.882	1.306.215
Ændring i driftskapital	18	-719.287	-1.713.157
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		17.912.072	20.314.492
Renteindbetalinger og lignende		4.090.110	2.911.042
Renteudbetalinger og lignende		-1.128.377	-3.354.348
Pengestrømme fra ordinær drift		20.873.805	19.871.186
Betalt selskabsskat		-5.141.416	-4.740.432
Pengestrømme fra driftsaktivitet		15.732.389	15.130.754
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.141.129	-5.196.656
Køb af finansielle anlægsaktiver		-8.790.660	-6.262.874
Salg af materielle anlægsaktiver		338.900	30.000
Salg af finansielle anlægsaktiver		3.968.966	7.714.154
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-7.623.923	-3.715.376
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-2.093.036	-5.792.697
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-325.656	-314.383
Betalt udbytte		-3.470.000	-294.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-5.888.692	-6.401.080
Ændring i likvider		2.219.774	5.014.298
Likvider 1. oktober		9.614.969	4.600.671
Likvider 30. september		11.834.743	9.614.969
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		11.834.743	9.614.969
Likvider 30. september		11.834.743	9.614.969

Noter til årsrapporten

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter				
Indtægter af værdipapirer	8.330.841	11.320.144	8.330.841	11.320.144
virksomheder	0	11.250	0	11.250
Valutakursreguleringer	0	0	0	5.037
Andre finansielle indtægter	34.093	40.092	222	1.998
	8.364.934	11.371.486	8.331.063	11.338.429
2 Finansielle omkostninger				
Tab på værdipapirer der er				
anlægsaktiver	0	0	53.519	631.693
Valutakursreguleringer	594.070	2.502.668	0	0
Andre finansielle omkostninger	587.826	1.483.373	1.850	1.503
	1.181.896	3.986.041	55.369	633.196
3 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.117.041	4.900.119	1.155.220	1.609.562
Årets udskudte skat	-64.415	-31.820	-1.000	12.000
tidligere år	-12.215	0	-12.215	0
Årets skat i alt	4.040.411	4.868.299	1.142.005	1.621.562
4 Immaterielle anlægsaktiver				Koncern- goodwill DKK
Koncern				
Kostpris 1. oktober				3.178.805
Kostpris 30. september				3.178.805
Af- og nedskrivninger 1. oktober				2.561.038
Årets afskrivninger				308.883
Af- og nedskrivninger 30. september				2.869.921
Regnskabsmæssig værdi 30. september				308.884
Afskrives over				5 år

Noter til årsrapporten

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
5 Materielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris 1. oktober	21.576.354	30.345.224	2.454.301
Tilgang i årets løb	1.627.396	155.211	1.358.522
Afgang i årets løb	0	-80.430	-749.830
Valutakursreguleringer	-599.725	-374.737	-120.707
	<u>22.604.025</u>	<u>30.045.268</u>	<u>2.942.286</u>
Kostpris 30. september			
Opskrivninger 1. oktober	10.898.910	0	0
Årets opskrivninger	0	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	0	0	0
	<u>10.898.910</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivning 30. september			
Af- og nedskrivninger 1. oktober	17.852.849	21.375.277	1.364.335
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	1.144.030	2.571.324	393.721
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-78.940	-486.656
Valutakursreguleringer	-222.010	-881.237	199.850
	<u>18.774.869</u>	<u>22.986.424</u>	<u>1.471.250</u>
Af- og nedskrivninger 30. september			
	<u>14.728.066</u>	<u>7.058.844</u>	<u>1.471.036</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september			
Afskrives over	20 år	3-10 år	3-7 år
	<u>0</u>	<u>727.605</u>	<u>0</u>
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med			

Noter til årsrapporten

	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar
	DKK
5 Materielle anlægsaktiver (fortsat)	
Moderselskab	
Kostpris 1. oktober	227.501
Kostpris 30. september	227.501
Af- og nedskrivninger 1. oktober	22.751
Årets afskrivninger	45.502
Af- og nedskrivninger 30. september	68.253
Regnskabsmæssig værdi 30. september	159.248
Afskrives over	3-7 år

	Moderselskab	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	20.783.222	20.483.222
Årets tilgang	0	300.000
Årets afgang	0	0
Kostpris 30. september	20.783.222	20.783.222
Værdireguleringer 1. oktober	-4.346.932	-8.076.416
Valutakursregulering	-1.210.901	-1.821.966
Årets resultat	5.462.406	5.857.450
Udbytte til moderselskabet	-1.530.000	-306.000
Værdireguleringer 30. september	-1.625.427	-4.346.932
Regnskabsmæssig værdi 30. september	19.157.795	16.436.290

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Noter til årsrapporten

6 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat	APG Holding Glyngøre ApS' andel	
						Egenkapital	Årets resultat
NG Holding Balling A/S	Balling	51%	TDKK 1.000	37.033.571	10.804.971	18.887.121	5.510.535
ApS SPKR 4 nr. 2749	Balling	100%	TDKK 125	270.675	-48.129	270.675	-48.129
						19.157.796	5.462.406

7 Kapitalandele i associerede virksomheder

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Kostpris 1. oktober	3.870.000	4.131.390	3.870.000	4.131.390
Årets tilgang	800.000	0	800.000	0
Årets afgang	0	-261.390	0	-261.390
Kostpris 30. september	4.670.000	3.870.000	4.670.000	3.870.000
Værdireguleringer 1. oktober	1.861.289	961.965	1.861.289	961.965
Årets resultat	1.935.213	566.840	1.935.213	566.840
Tilbageførte værdireguleringer	0	332.484	0	332.484
Værdireguleringer 30. september	3.796.502	1.861.289	3.796.502	1.861.289
Regnskabsmæssig værdi 30. september	8.466.502	5.731.289	8.466.502	5.731.289

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat	APG Holding Glyngøre ApS' andel	
						Egenkapital	Årets resultat
Glyngøre HEP I/S	Sallingsund	33%	TDKK 2.100	290.910	-111.930	96.970	-37.310
AI KBH Holding ApS	Skive	20%	15.600	37.847.655	9.862.615	7.569.531	1.972.523
AI Stationsparken A/S	Skive	20%	4.000	4.000.000	0	800.000	0
						8.466.501	1.935.213

Noter til årsrapporten

	Koncern	Moder- selskab
	DKK	DKK
8 Øvrige finansielle anlægsaktiver		
Værdipapirer		
Kostpris 1. oktober	22.389.246	22.389.246
Årets tilgang	7.990.660	7.990.660
Kostpris 30. september	<u>30.379.906</u>	<u>30.379.906</u>
Værdireguleringer 1. oktober	6.088.226	6.088.226
Årets værdiregulering	3.100.550	3.100.550
Udbetalt udbytte	-427.054	-427.054
Værdireguleringer 30. september	<u>8.761.722</u>	<u>8.761.722</u>
Nedskrivninger 1. oktober	602.803	602.803
Årets nedskrivninger	488.940	488.940
Nedskrivninger 30. september	<u>1.091.743</u>	<u>1.091.743</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>38.049.885</u>	<u>38.049.885</u>

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
9 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	7.548.000	6.874.000	0	0
Varer under fremstilling	1.553.000	1.978.000	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	3.135.000	3.293.000	0	0
	<u>12.236.000</u>	<u>12.145.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	Anparts- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs-året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Egenkapital					
Koncern					
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	8.174.910	78.750.922	2.000.000	89.925.832
Betalt udbytte				-2.000.000	-2.000.000
Valutakursregulering vedrørende selvstændige udenlandske enheder			-1.210.901		-1.210.901
Årets resultat			11.996.805	2.000.000	13.996.805
Foreslået udbytte for regnskabsåret			0		0
Egenkapital 30. september	1.000.000	8.174.910	89.536.826	2.000.000	100.711.736
Moderselskab					
Egenkapital 1. oktober	1.000.000	0	86.925.832	2.000.000	89.925.832
Betalt udbytte				-2.000.000	-2.000.000
Valutakursregulering vedrørende selvstændige udenlandske enheder			-1.210.901		-1.210.901
Årets resultat			11.996.805	2.000.000	13.996.805
Foreslået udbytte for regnskabsåret			0		0
Egenkapital 30. september	1.000.000	0	97.711.736	2.000.000	100.711.736

Anpartskapitalen består af 200

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
11 Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. oktober	15.485.429	11.753.800
Andel af årets resultat	5.294.436	5.776.145
Andel af årets udbytte	-1.470.000	-294.000
Valutakursregulering	-1.163.413	-1.750.516
Minoritetsinteresser 30. september	18.146.452	15.485.429

Noter til årsrapporten

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat				
Materielle anlægsaktiver	2.091.000	2.195.815	11.000	12.000
Varebeholdninger	26.300	-13.400	0	0
Låneomkostninger	-8.500	-9.200	0	0
Regnskabsmæssig værdi	2.108.800	2.173.215	11.000	12.000

13 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:

	Koncern		Morderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kreditinstitutter				
Efter 5 år	4.113.962	4.819.747	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.655.254	2.589.880	0	0
Langfristet del	6.769.216	7.409.627	0	0
Inden for 1 år	629.763	767.463	0	0
Kortfristet del	629.763	767.463	0	0
	7.398.979	8.177.090	0	0
Kreditinstitutter, valutilån				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.551.835	2.536.725	0	0
Langfristet del	1.551.835	2.536.725	0	0
Inden for 1 år	984.890	1.314.925	0	0
Kortfristet del	984.890	1.314.925	0	0
	2.536.725	3.851.650	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	DKK	DKK	DKK	DKK
13 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)				
Leasingforpligtelser				
Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	381.753	719.091	0	0
Langfristet del	381.753	719.091	0	0
Inden for 1 år	337.338	325.656	0	0
	719.091	1.044.747	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder				
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.645.405	492.948
Kortfristet del	0	0	1.645.405	492.948
	0	0	1.645.405	492.948

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Koncern

For gæld til Nykredit A/S på TDKK 7.392 pr. 30. september 2016 er der stillet sikkerhed i ejerpandebrev på TDKK 10.000 med pant i N. Graversens Metalvarefabrik A/S' ejendom, matr. nr. 2 AS.

For valutilån i IØ Fonden på TEUR 500 pr. 30. september 2016 er der stillet sikkerhed i ejendommen i Ukraine, der har en regnskabsmæssig værdi på TEUR 250 pr. 30. september 2016.

For mellemværende med Danske Bank A/S i N. Graversen Metalvarefabrik A/S er der stillet sikkerhed i ejerpandebrev på TDKK 10.000 med sekundær pant i ejendommen, matr. nr. 2 AS. Tilhørende gæld udgør TDKK 0 pr. 30. september 2016.

For mellemværende med Danske Bank A/S i N. Graversens Metalvarefabrik A/S er der endvidere stillet virksomhedspant på TDKK 4.000 med pant i simple fordringer samt lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.

For mellemværende med Danske Bank A/S i Grameta A/S er der endvidere stillet virksomhedspant på TDKK 3.000 med pant i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.

Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser i Grameta ligger til sikkerhed for factoringaftale indgået med AL Finans A/S.

Koncernen har indgået leje- og leasingforpligtelse med en uopsigelsesperiode pr. 30. september 2016 på 24 måneder. Forpligtelsen udgør i uopsigelsesperioden TDKK 11 pr. måned.

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 DKK	2014/15 DKK	2015/16 DKK	2014/15 DKK
15 Medarbejderforhold				
Lønninger	28.610.979	29.176.464	280.000	280.000
Pensioner	2.110.110	2.170.251	0	0
Andre omkostninger til social sikring	800.672	939.309	0	0
	31.521.761	32.286.024	280.000	280.000
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:				
Produktionsomkostninger	23.083.203	23.428.290	0	0
Distributionsomkostninger	2.009.213	1.589.350	0	0
Administrationsomkostninger	6.429.345	7.268.384	280.000	280.000
	31.521.761	32.286.024	280.000	280.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	202	204	1	1

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Anthon Peter Graversen, Bredgade 26, 7870 Roslev

Grundlag

Hovedanpartshaver

Øvrige nærtstående parter

Agnete Graversen, Bredgade 26, 7870 Roslev
 Ditte Marie Graversen, Islands Brygge 31, 4. tv., 2300 København S
 Flemming Højgaard Lind, Salshøjvej 6, 7830 Vinderup
 NG Holding Balling A/S
 N. Graversens Metalvarefabrik A/S, Skive
 Grameta A/S, Skive
 NG Metal Ukraine
 MG Metal Poland
 Scanlak Ukraine
 ApS SPKR 4 nr. 2749, Skive
 Glyngøre HEP I/S, Skive

Bestyrelsesmedlem
 Bestyrelsesmedlem
 Bestyrelsesmedlem
 Tilknyttet virksomhed
 Tilknyttet virksomhed
 Tilknyttet virksomhed
 Tilknyttet virksomhed
 Tilknyttet virksomhed
 Tilknyttet virksomhed
 Tilknyttet virksomhed
 Associeret virksomhed

Transaktioner

Der har ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Noter til årsrapporten

	Koncern	
	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-8.364.934	-11.371.486
Finansielle omkostninger	1.181.896	3.986.041
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	4.417.958	4.419.293
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.935.213	-595.932
Skat af årets resultat	4.040.411	4.868.299
	-659.882	1.306.215
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-91.000	-1.518.000
Ændring i tilgodehavender	129.125	-477.685
Ændring i nedskrivning af mellemregning med associeret virksomhed med negativ indre	0	-149.035
Ændring i leverandører mv.	-757.412	431.563
	-719.287	-1.713.157

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for APG Holding Glyngøre ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet APG Holding Glyngøre ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en 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 sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

Ved opgørelse af koncernresultat og koncernegenkapital anføres den del af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen. Minoritetsinteresser indregnes på grundlag af omvurderingen af overtagne aktiver og forpligtelser til dagsværdi på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser medtages den ændrede andel i resultatet fra tidspunktet for ændringen.

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. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

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 indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttoresultat

Selskabet ønsker af konkurrencemæssige hensyn ikke at oplyse nettoomsætningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder. APG Holding Glyngøre ApS fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af APG Holding Glyngøre ApS.

De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Indeværende års acontoskatter er afregnet i de enkelte selskaber.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud om underskud i forhold til de skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget for bygninger opgøres som dagsværdi reduceret med en eventuel restværdi.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 50.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger (fortsat)

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 og omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdien på balancedagen svarende til den senest noterede salgskurs.

Øvrige kapitalandele måles til skønnet dagsværdi.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

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.

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede 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 renteomkostning over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Regnskabspraksis

Forklaring af nøgletal

$$\text{Afkastningsgrad} = \frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

$$\text{Forrentning af egenkapital} = \frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$