



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GJERULFF VIBORG GLARMESTERVÆRKSTED A/S

GLARMESTERVEJ 1, 8600 SILKEBORG

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. april 2018

Stephan Muurholm

CVR-NR. 27 61 59 10

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gjerulff Viborg Glarmesterværksted A/S Glarmestervej 1 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 27 61 59 10 Stiftet: 24. februar 2004 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Stephan Muurholm, Formand Allan Gjerulff Maj Gjerulff
Direktion	Allan Gjerulff
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Jyske Bank Vestergade 8-10 8600 Silkeborg
Advokat	Advokatfirmaet Børge Nielsen Hassersvej 174 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Gjerulff Viborg Glarmesterværksted A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 23. februar 2018

Direktion:

Allan Gjerulff

Bestyrelse:

Stephan Muurholm
Formand

Allan Gjerulff

Maj Gjerulff

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Gjerulff Viborg Glarmesterværksted A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gjerulff Viborg Glarmesterværksted A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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

Silkeborg, den 23. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 27705

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er glarmestervirksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.929.665	1.978.812
Personaleomkostninger, produktion m.m.	1	-1.523.348	-1.582.585
Af- og nedskrivninger.....		-285.365	-355.779
DRIFTSRESULTAT		120.952	40.448
Andre finansielle indtægter	2	13.352	10.399
Andre finansielle omkostninger.....	3	-19.584	-24.361
RESULTAT FØR SKAT		114.720	26.486
Skat af årets resultat.....	4	-24.882	-6.324
ÅRETS RESULTAT		89.838	20.162
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		276.579	0
Overført resultat.....		-186.741	20.162
I ALT		89.838	20.162

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Goodwill.....		0	70.632
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	0	70.632
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		142.619	239.643
Materielle anlægsaktiver.....	6	142.619	239.643
Andre værdipapirer.....		17.564	17.234
Finansielle anlægsaktiver.....	7	17.564	17.234
ANLÆGSAKTIVER.....		160.183	327.509
Råvarer og hjælpematerialer.....		650.904	696.013
Varebeholdninger.....		650.904	696.013
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		175.225	313.916
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		401.688	129.602
Udsudte skatteaktiver.....		47.000	25.000
Periodeafgrænsningsposter.....		2.860	0
Tilgodehavender.....		626.773	468.518
Likvide beholdninger.....		404.685	205.903
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.682.362	1.370.434
AKTIVER.....		1.842.545	1.697.943
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		0	186.741
Forslag til udbytte.....		276.579	0
EGENKAPITAL.....	8	776.579	686.741
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		13.815	20.005
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		44.499	53.726
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		496.297	536.999
Selskabsskat.....		46.882	38.324
Anden gæld.....		464.473	362.148
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.065.966	1.011.202
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		1.065.966	1.011.202
PASSIVER.....		1.842.545	1.697.943
Eventualposter mv.	9		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger, produktion m.m.			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 5 (2016: 5)			
Løn og gager.....	1.282.909	1.312.816	
Pensioner.....	172.454	189.049	
Andre omkostninger til social sikring.....	50.475	64.819	
Andre personaleomkostninger.....	17.510	15.901	
	1.523.348	1.582.585	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	10.410	6.080	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.942	4.319	
	13.352	10.399	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	18.450	21.660	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.134	2.701	
	19.584	24.361	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	46.882	38.324	
Regulering af udskudt skat.....	-22.000	-32.000	
	24.882	6.324	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2017.....		470.880	
Kostpris 31. december 2017.....		470.880	
Afskrivninger 1. januar 2017.....		400.248	
Årets afskrivninger.....		70.632	
Afskrivninger 31. december 2017.....		470.880	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		0	

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					6
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2017.....				1.104.778	
Tilgang.....				94.000	
Kostpris 31. december 2017.....				1.198.778	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....				865.135	
Årets afskrivninger				191.024	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....				1.056.159	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....				142.619	
 Finansielle anlægsaktiver					 7
				Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2017.....				13.665	
Kostpris 31. december 2017.....				13.665	
Opskrivninger 1. januar 2017.....				3.569	
Årets opskrivninger				330	
Opskrivninger 31. december 2017.....				3.899	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....				17.564	
 Egenkapital					 8
	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2017.....	500.000	186.741	0	686.741	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-186.741	276.579	89.838	
Egenkapital 31. december 2017.....	500.000	0	276.579	776.579	
 Eventualposter mv.					 9
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for AGH ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gjerulff Viborg Glarmesterværksted A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-30 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer omfatter desuden børsnoterede aktier som unoterede minoritetsaktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgpris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarerende til nominal værdi.