



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**

**2015**

**12. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 30. maj 2016

---

Stephan Muurholm

**CVR-NR. 27 61 59 10**

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	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
<b>Bestyrelse</b>	Stephan Muurholm, Formand Allan Gjerulff Maj Gjerulff
<b>Direktion</b>	Allan Gjerulff
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Børge Nielsen Hassersvej 174 9000 Aalborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 9. februar 2016

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 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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. 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 virksomheden, 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 9. februar 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er glarmestervirksomhed.

### **Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gjerulff Viborg Glarmesterværksted A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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 normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, 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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

**BALANCEN****Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

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

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

**Finansielle anlægsaktiver**

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

**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 direkte produktionsomkostninger.

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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **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.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **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.

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 svarende til nominel værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.302.509</b>	<b>2.670.937</b>
Personaleomkostninger, produktion m.m.....	1	-1.927.133	-2.263.577
Af- og nedskrivninger.....		-335.179	-309.235
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>40.197</b>	<b>98.125</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	10.891	5.118
Andre finansielle omkostninger.....	3	-36.843	-43.203
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>14.245</b>	<b>60.040</b>
Skat af årets resultat.....		-5.668	-15.000
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>8.577</b>	<b>45.040</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		8.577	45.040
<b>I ALT</b> .....		<b>8.577</b>	<b>45.040</b>

**BALANCE 31. DECEMBER**

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Goodwill.....		164.808	258.984
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>164.808</b>	<b>258.984</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		456.963	674.287
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>456.963</b>	<b>674.287</b>
Andre værdipapirer.....		16.742	16.756
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>		<b>16.742</b>	<b>16.756</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>638.513</b>	<b>950.027</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		736.356	740.476
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>736.356</b>	<b>740.476</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		315.693	296.510
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		154.190	173.300
Andre tilgodehavender.....		0	14.340
Periodeafgrænsningsposter.....		1.028	8.100
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>470.911</b>	<b>492.250</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>321.292</b>	<b>69.252</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>1.528.559</b>	<b>1.301.978</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.167.072</b>	<b>2.252.005</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		166.579	158.002
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>6</b>	<b>666.579</b>	<b>658.002</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		7.000	32.000
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>7.000</b>	<b>32.000</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		66.609	61.011
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		930.430	894.010
Selskabsskat.....		30.668	26.000
Anden gæld.....		465.786	580.982
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.493.493</b>	<b>1.562.003</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>1.493.493</b>	<b>1.562.003</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.167.072</b>	<b>2.252.005</b>
Eventualposter mv.	7		
Ejerforhold	8		

## NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger, produktion m.m.</b>			<b>1</b>
Løn og gager.....	1.590.995	1.860.159	
Pensioner.....	237.477	275.043	
Omkostninger til social sikring.....	70.142	88.308	
Andre personaleomkostninger.....	28.519	40.067	
	<b>1.927.133</b>	<b>2.263.577</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	6.890	4.300	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.001	818	
	<b>10.891</b>	<b>5.118</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	36.420	17.600	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	423	25.603	
	<b>36.843</b>	<b>43.203</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2015.....		470.880	
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>		<b>470.880</b>	
Afskrivninger 1. januar 2015.....		211.896	
Årets afskrivninger .....		94.176	
<b>Afskrivninger 31. december 2015.....</b>		<b>306.072</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>		<b>164.808</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2015.....		1.243.278	
Afgang.....		-138.500	
<b>Kostpris 31. december 2015.....</b>		<b>1.104.778</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....		568.991	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-138.500	
Årets afskrivninger .....		217.324	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....</b>		<b>647.815</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....</b>		<b>456.963</b>	

**NOTER**
**Note**
**Egenkapital**
**6**

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	500.000	158.002	658.002
Forslag til årets resultatdisponering.....		8.577	8.577
<b>Egenkapital 31. december 2015.....</b>	<b>500.000</b>	<b>166.579</b>	<b>666.579</b>
			<b>2015</b> kr.
Selskabskapital 1. januar 2013.....			125.000
Kapitalforhøjelse 31. maj 2013.....			375.000
<b>Aktiekapital 31. december 2015.....</b>			<b>500.000</b>
		<b>2015</b> kr.	<b>2014</b> kr.
<b>Aktiekapital</b>			
Aktiekapitalen er fordelt således:			
A-aktier, 500 stk. a nom. 1.000 kr.....		500.000	500.000
		<b>500.000</b>	<b>500.000</b>

**Eventualposter mv.**
**7**
*Hæftelse i sambeskatningen*

Selskabet hæfter solidarisk med modervirksomhed AGH ApS og søstervirksomheder Gjerulff Tømmer og Glarmester A/S, PBH 25.586 ApS og Byens Fuge- og Glarmesterforretning ApS 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.

**Ejerforhold**
**8**

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som enejer af aktiekapitalen:

AGH ApS  
 Almindsøvej 41  
 8600 Silkeborg