

GE Holding Hjørring ApS

Sprogøvej 13, 9800 Hjørring
CVR-nr. 34 89 26 95

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 09.05.17

Christian Larsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16 - 17
Koncernens pengestrømsopgørelse	18
Noter	19 - 38

Selskabet

GE Holding Hjørring ApS
Sprogøvej 13
9800 Hjørring
Telefon: 98 92 19 11
Telefax: 98 92 88 78
Hjemmeside: www.glaseksperten.dk
Hjemsted: Hjørring
CVR-nr.: 34 89 26 95
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Christian Larsen
Direktør Henrik Sørensen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

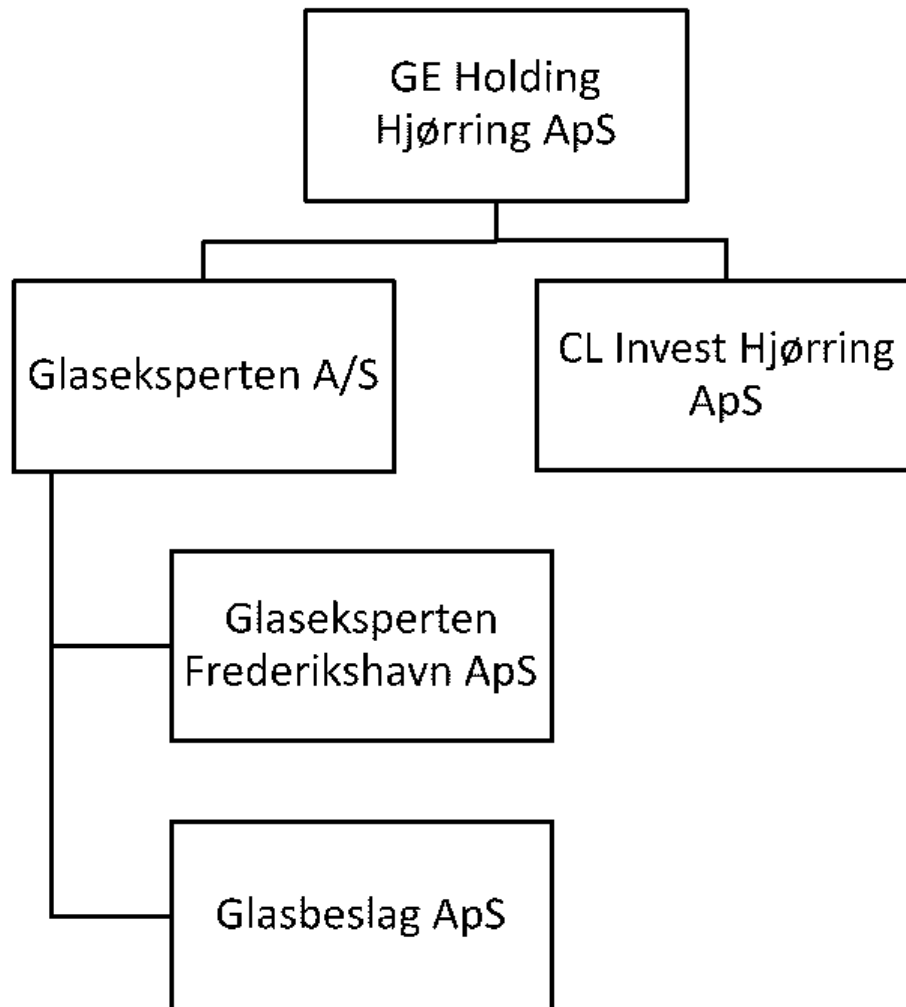
Danske Bank A/S

Dattervirksomheder

Glaseksperten A/S, Hjørring
CL Invest, Hjørring ApS, Hjørring

Associerede virksomheder

Glaseksperten Frederikshavn ApS, Frederikshavn
Glasbeslag ApS, Frederikshavn



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for GE Holding Hjørring ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 9. maj 2017

Direktionen

Christian Larsen
Direktør

Henrik Sørensen
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i GE Holding Hjørring ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GE Holding Hjørring ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hjørring, den 9. maj 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Resultat</i>					
Bruttoresultat	86.517	85.877	73.892	63.997	-25
Resultat af primær drift	9.442	15.021	14.543	11.092	-25
Finansielle poster i alt	-3.258	-3.431	-3.066	-3.091	0
Resultat før skat	6.184	11.590	10.148	8.000	-25
Årets resultat	4.264	8.291	7.481	6.280	-19
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	187.381	175.418	155.072	126.203	119.247
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.223	26.567	30.105	5.760	0
Egenkapital	52.608	50.994	44.907	41.410	36.933
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	11.118	12.334	14.700	8.053	0
Investeringer	-19.057	-26.047	-29.693	-5.983	0
Finansiering	3.917	14.167	1.162	-6.038	0
Årets pengestrømme	-4.022	454	-13.831	-3.968	0

Nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	8%	17%	17%	16%	0%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	28%	29%	29%	33%	31%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	157	145	119	102	64

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion af termoruder samt produktion og bearbejdning af andre glasprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 4.263.673 mod DKK 8.291.003 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 52.607.942.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

2016 har for koncernen været et år med mange udfordringer, året var præget af prisstigninger på råvarer, det har ikke i fuldt omfang været muligt at føre denne prisstigning videre til koncernens kunder, det har påvirket resultatet negativt. Eksporten til Norge var vigende i 2016 pga. valutakursudvikling og en generel afmatning på det norske marked.

Forventet udvikling

Den hårde konkurrence påvirker stadig håndværks- og byggebranchen og dermed også koncernen. Koncernen har dog ved effektivisering og målrettet markedsføring været i stand til at øge omsætningen og markedsandelen. Ledelsen forventer fortsat at kunne øge markedsandelen.

Koncernen forventer et resultat på niveau med foregående år.

Videnressourcer

Koncernens forretningsgrundlag bygger på højteknologiske maskiner, der kan producere termoruder, hårde glas, slibe glas og laminere glas af enhver art. Koncernens maskinpark er nyinstalleret og gør koncernen til en af de førende virksomheder i Europa indenfor dens område. Koncernen arbejder på til stadighed at være førende, konkurrencedygtig og at kunne udvide markedsområdet.

Eksternt miljø

Koncernen lever op til branchens krav om miljøgodkendelser og certificeringer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har de nyeste maskiner og produktionstyper og udvikler løbende kvalitet og produktionsgang.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
	86.516.684	85.876.890	-35.030	-35.000
	Bruttoresultat			
1	Personaleomkostninger	-65.677.331	-59.946.556	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	20.839.353	25.930.334	-35.030
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-11.397.729	-10.909.135	0
	Resultat før finansielle poster	9.441.624	15.021.199	-35.030
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.860.076
2	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	428.507	262.545	0
3	Andre finansielle indtægter	92.502	358.019	360
4	Andre finansielle omkostninger	-3.779.046	-4.051.996	-37.273
	Finansielle poster i alt	-3.258.037	-3.431.432	6.823.163
	Resultat før skat	6.183.587	11.589.767	6.788.133
5	Skat af årets resultat	-1.919.914	-3.298.764	15.634
	Årets resultat	4.263.673	8.291.003	6.803.767

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.008.905	6.125.162
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	1.263.673	5.291.003	-2.205.138	-834.159
I alt	4.263.673	8.291.003	6.803.767	8.291.003

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
AKTIVER					
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	53.167	0	0	0
	Erhvervede rettigheder	1.190.134	717.439	0	0
	Goodwill	9.083.539	10.783.177	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	22.250	79.750	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	10.349.090	11.580.366	0	0
	Grunde og bygninger	75.459.426	67.538.317	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.840.920	1.262.221	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	33.920.808	33.100.467	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.592.934	14.187.413	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	124.814.088	116.088.418	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	57.955.022	53.744.842
9	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.501.265	1.572.758	0	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	55.000	0	0	0
10	Deposita	1.012.091	401.750	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	2.568.356	1.974.508	57.955.022	53.744.842
	Anlægsaktiver i alt	137.731.534	129.643.292	57.955.022	53.744.842
	Råvarer og hjælpematerialer	15.304.134	15.857.570	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	3.405.650	3.392.105	0	0
	Varebeholdninger i alt	18.709.784	19.249.675	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.035.558	4.705.468	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	21.584.218	20.096.153	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	277.561	0	595.634	401.644
	Andre tilgodehavender	3.659.030	1.688.244	0	0
11	Periodeafgrænsningsposter	133.158	0	0	0
	Tilgodehavender i alt	30.689.525	26.489.865	595.634	401.644
	Likvide beholdninger	250.625	35.303	729	0
	Omsætningsaktiver i alt	49.649.934	45.774.843	596.363	401.644
	Aktiver i alt	187.381.468	175.418.135	58.551.385	54.146.486

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
Note					
12	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	20.193.022	14.184.117
	Reserve for udviklingsomkostninger	17.355	0	0	0
	Overført resultat	48.590.587	46.994.165	33.553.740	35.408.774
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
	Egenkapital i alt	52.607.942	50.994.165	57.746.762	53.592.891
13	Hensættelser til udskudt skat	6.063.474	4.445.974	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.063.474	4.445.974	0	0
14	Gæld til realkreditinstitutter	29.171.932	31.719.237	0	0
14	Gæld til øvrige kreditinstitutter	16.719.976	3.260.614	0	0
14	Leasingforpligtelser	20.155.801	25.152.354	0	0
14	Deposita	181.575	181.575	0	0
14	Anden gæld	100.000	293.000	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	66.329.284	60.606.780	0	0
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.443.797	8.599.192	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	35.414.107	31.176.740	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.630.562	4.339.334	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	769.623	518.595
	Gæld til associerede virksomheder	1.570.418	1.804.589	0	0
	Selskabsskat	0	2.360.159	0	0
	Anden gæld	10.309.544	11.076.344	35.000	35.000
15	Periodeafgrænsningsposter	12.340	14.858	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	62.380.768	59.371.216	804.623	553.595
	Gældsforpligtelser i alt	128.710.052	119.977.996	804.623	553.595
	Passiver i alt	187.381.468	175.418.135	58.551.385	54.146.486
16	Eventualforpligtelser				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15					
Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	0	0	40.906.910	3.000.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	796.252	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	5.291.003	3.000.000
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	0	0	46.994.165	3.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16					
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	0	0	46.994.165	3.000.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	350.104	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-3.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	17.355	-17.355	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.263.673	3.000.000
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	0	17.355	48.590.587	3.000.000

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Modervirksomhed:					
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15					
Saldo pr. 01.01.15	1.000.000	8.058.955	0	32.847.956	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	3.394.977	0
Forslag til resultatdisponering	0	6.125.162	0	-834.159	3.000.000
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	14.184.117	0	35.408.774	3.000.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16					
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	14.184.117	0	35.408.774	3.000.000
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	350.104	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	6.008.905	0	-2.205.138	3.000.000
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	20.193.022	0	33.553.740	3.000.000

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat	4.263.673	8.291.003
18 Reguleringer	16.575.680	17.663.072
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	539.891	-3.644.502
Tilgodehavender	-4.199.660	-1.697.654
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.291.228	-2.571.056
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-640.964	-9.341
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.829.848	18.031.522
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	92.502	358.019
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-3.779.046	-4.051.998
Betalt selskabsskat	-3.025.098	-2.003.851
Pengestrømme fra driften	11.118.206	12.333.692
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.008.045	-716.645
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.222.512	-26.567.189
Salg af materielle anlægsaktiver	2.338.434	890.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-665.341	-153.101
Modtaget udbytte	500.000	500.000
Pengestrømme fra investeringer	-19.057.464	-26.046.935
Betalt udbytte	-3.000.000	-3.000.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	17.285.451	27.305.550
Afdrag af gæld til kreditinstitutter	-10.718.342	-10.935.194
Andre pengestrømme vedr. investeringsaktivitet	350.104	796.252
Pengestrømme fra finansiering	3.917.213	14.166.608
Årets samlede pengestrømme	-4.022.045	453.365
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	35.303	406.224
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-31.176.740	-32.001.026
Likvide beholdninger ved årets slutning	-35.163.482	-31.141.437
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	250.625	35.303
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-35.414.107	-31.176.740
I alt	-35.163.482	-31.141.437

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	55.593.340	50.389.040	0	0
Pensioner	6.840.009	6.214.137	0	0
Andre omkostninger til social sikring	635.406	545.929	0	0
Andre personaleomkostninger	2.608.576	2.797.450	0	0
I alt	65.677.331	59.946.556	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	157	145	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	428.507	262.545	0	0
---	---------	---------	---	---

3. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	92.502	208.019	360	0
Øvrige finansielle indtægter	0	150.000	0	0
I alt	92.502	358.019	360	0

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	36.032	14.551
Renter, associerede virksomheder	101.096	64.074	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	2.626.807	2.680.930	1.241	0
Valutakursreguleringer	115.549	126.788	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	935.594	1.180.204	0	0
I alt	3.779.046	4.051.996	37.273	14.551

	Koncern		Modervirksomhed	
	2016 DKK	2015 DKK	2016 DKK	2015 DKK
5. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	302.439	2.750.159	-15.634	-11.644
Årets regulering af udskudt skat	1.617.500	536.730	0	0
Regulering af skat fra tidligere år	-25	11.875	0	0
I alt	1.919.914	3.298.764	-15.634	-11.644

6. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.008.905	6.125.162
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Overført resultat	1.263.673	5.291.003	-2.205.138	-834.159
I alt	4.263.673	8.291.003	6.803.767	8.291.003

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.16	0	2.376.565	15.882.092	79.750
Tilgang i året	0	985.795	0	22.250
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	79.750	0	0	-79.750
Kostpris pr. 31.12.16	79.750	3.362.360	15.882.092	22.250
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	0	-1.659.126	-5.098.915	0
Afskrivninger i året	-26.583	-513.100	-1.699.638	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-26.583	-2.172.226	-6.798.553	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	53.167	1.190.134	9.083.539	22.250

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.16	67.280.247	1.955.561	61.123.414	32.693.092
Tilgang i året	8.786.510	779.622	7.256.073	3.400.307
Afgang i året	-812.365	0	-1.527.500	-1.090.451
Kostpris pr. 31.12.16	75.254.392	2.735.183	66.851.987	35.002.948
Opskrivninger pr. 01.01.16	3.343.573	0	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	3.343.573	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	-3.085.503	-693.340	-28.022.947	-18.505.679
Afskrivninger i året	-605.977	-200.923	-5.471.957	-2.904.335
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	552.941	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	563.725	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-3.138.539	-894.263	-32.931.179	-21.410.014
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	75.459.426	1.840.920	33.920.808	13.592.934
Modervirksomhed:				
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.16	0	0	33.920.808	0
Modervirksomhed:				
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.16	0	0	0	0

9. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.16	0	1.128.220	0
Tilgang i året	0	0	55.000
Kostpris pr. 31.12.16	0	1.128.220	55.000
Opskrivninger pr. 01.01.16	0	618.610	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	507.014	0
Udbytte relateret til kapitalandele	0	-500.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	0	625.624	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.16	0	-174.072	0
Nedskrivninger på goodwill	0	-78.507	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	0	-252.579	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	0	1.501.265	55.000
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.16	36.962.000	0	0
Tilgang i året	800.000	0	0
Kostpris pr. 31.12.16	37.762.000	0	0
Opskrivninger pr. 01.01.16	16.782.842	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	8.188.285	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-3.800.000	0	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	350.104	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	21.521.231	0	0
Nedskrivninger på goodwill	-1.328.209	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-1.328.209	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	57.955.022	0	0
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.16 med	7.969.256	0	0

9. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Glaseksperten A/S, Hjørring	100%	33.633.153	4.581.894
CL Invest, Hjørring ApS, Hjørring	100%	16.352.613	3.606.391
Associerede virksomheder:			
Glaseksperten Frederikshavn ApS, Frederikshavn	33%	2.502.556	1.667.503
Glasbeslag ApS, Frederikshavn	50%	508.484	-97.640

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.16	365.957
Tilgang i året	646.134
Kostpris pr. 31.12.16	1.012.091
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	1.012.091
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.16	0
Kostpris pr. 31.12.16	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret forsikring	133.158	0	0	0
-------------------------	---------	---	---	---

12. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Anpartskapital	1.000.000	1.000.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.16	4.445.974	3.909.244	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.617.500	536.730	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.16	6.063.474	4.445.974	0	0

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	2.206.515	20.336.300	31.378.447	33.970.273
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.522.400	1.766.902	18.242.376	9.608.770
Leasingforpligtelser	5.614.882	4.849.585	25.770.683	25.152.354
Deposita	0	0	181.575	181.575
Anden gæld	100.000	0	200.000	293.000
I alt	9.443.797	26.952.787	75.773.081	69.205.972

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter	12.340	14.858	0	0
---------------------------	--------	--------	---	---

16. Eventualforpligtelser

Koncern:

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for gæld til Danske Bank A/S. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 51.443.

Andre eventualforpligtelser

Der påhviler koncernen sædvanlige branchemæssige service- og garantiforpligtelser.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for CL Invest Hjørring ApS' gæld til Danske Bank A/S. Kautionen er maksimeret til t.DKK 1.000. CL Invest Hjørring ApS' gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 4.565.

Selskabet har stillet solidarisk efterkaution for Glaseksperten A/S' mellemværende med Danske Bank A/S. Kautionen er ulimiteret. Glaseksperten A/S' mellemværende med Danske Bank A/S udgør på balancedagen t.DKK 46.878.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 31.378 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 69.665.

CL Invest Hjørring ApS har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 14.691, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 51.406. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 14.600 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, medens ejerpantebreve på i alt t.DKK 91 deponeret til sikkerhed for Grundejerforening Hjørring Kommune.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 46.878 har Glaseksperten A/S afgivet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.16 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder, t.DKK 2.380
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 15.434
- Varebeholdninger t.DKK 18.710
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser t.DKK 26.620

Glaseksperten A/S har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 1.500, der giver pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i den i lejede lokaler etablerede virksomhed, beliggende Sprogøvej 13, Hjørring. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til Danske Bank A/S.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

	Koncern	
	2016	2015
	DKK	DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	11.397.729	10.909.135
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-428.507	-262.545
Finansielle indtægter	-92.502	-358.019
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	23.741
Finansielle omkostninger	3.779.046	4.051.996
Skat af årets resultat	1.919.914	3.298.764
Øvrige reguleringer	0	0
I alt	16.575.680	17.663.072

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er i GE Holding, Hjørring ApS (moderselskab) uændret i forhold til foregående regnskabsår. Associeret virksomhed har dog ændret regnskabspraksis i året.

Koncernen har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Ændring af regnskabspraksis i en dattervirksomhed

Dattervirksomheden CL Invest Hjørring ApS har foretaget ændring af regnskabspraksis til, at grunde og bygninger indregnes som investeringsejendomme til dagsværdi..

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder er pr. 31.12.16 positivt påvirket af ændringen med t.DKK 6.541. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for 2016 på t.DKK 2.540. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 5.139, og balancesummen forøges med t.DKK 6.541.

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Reserve for udviklingsomkostninger

Der skal fremover indregnes et beløb svarende til de i balancen indregnede internt oparbejdede udviklingsomkostninger i en ny bunden reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og et resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med § 8, stk. 2 i lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven med fremadrettet virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat, balancesum eller egenkapital. Ændringen har medført en forøgelse af de bundne reserver (reserve for udviklingsomkostninger) pr. 31.12.16 med t.DKK 17 og en tilsvarende reduktion af de frie reserver (overført resultat).

Sammenligningstal for 2015 er tilpasset den nye regnskabspraksis i balance, resultatopgørelse og noter i det omfang, der ikke er anvendt overgangsbestemmelser vedrørende implementering af lov nr.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. For ændring i regnskabspraksis til at opskrive aktiver til dagsværdi med indregning af værdireguleringer i egenkapitalen er der ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte i egenkapitalen.

Den samlede beløbsmæssige indvirkning af praksisændringer indebærer en positiv påvirkning af årets resultat før skat for 2016 med t.DKK 2.540. Årets skat af praksisændringen udgør t.DKK 559, hvorefter årets resultat efter skat forøges med t.DKK 1.981. Pr. 31.12.16 forøges egenkapitalen med t.DKK 5.139, og balancesummen forøges med t.DKK 6.541.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter ved udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4	0
Erhvervede rettigheder	3 - 10	0
Goodwill	7	0
Bygninger	25	0
Indretning af lejede lokaler	5 - 12	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10	0

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Goodwill

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I koncernens balance indregnes og måles associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter koncernens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt forholdsmæssige interne gevinster og tab.

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.