

# GLG Production ApS

Søndergården 28, 9640 Farsø  
CVR-nr. 36 03 07 12

## Årsrapport for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 07.12.17

Søren Nørregaard Olesen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 29

---

---

**Selskabet**

---

GLG Production ApS  
Søndergården 28  
9640 Farsø

Telefon: 98 63 15 99

Hjemsted: Vesthimmerland  
CVR-nr.: 36 03 07 12  
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

---

**Direktion**

---

Søren Nørregaard Olesen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Den Jyske Sparekasse

---

**Modervirksomhed**

---

Søren Nørregaard Olesen Holding ApS, Mariagerfjord

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 for GLG Production ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farsø, den 7. december 2017

**Direktionen**

Søren Nørregaard Olesen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejeren i GLG Production ApS

### REVISIONSPÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

#### Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for GLG Production ApS for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion med forbehold

Vi deltog ikke i den fysiske optælling af varebeholdningerne pr. 30.04.16. Beskaffenheden af selskabets lagerregistreringssystemer har ikke gjort det muligt for os at overbevise os om tilstedeværelsen af selskabets varebeholdninger gennem andre revisionshandlinger. Eftersom primovarelageret indgår i fastsættelsen af det finansielle resultat og pengestrømme, er det ikke muligt for os at fastslå, om rettelser kunne have været nødvendige til årets resultat ifølge resultatopgørelsen og pengestrømme fra driften ifølge pengestrømsopgørelsen. Vi må som følge heraf tage forbehold for denne begrænsning i vores revision af årsregnskabet.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser er indregnet i balancen med t.DKK 9.733. Af denne saldo udgør ca. t.DKK 7.000 tilgodehavender, der er væsentligt overforfaldne. Der foreligger på tidspunktet for regnskabets afslutning ikke tilstrækkelig og egnet dokumentation for efterfølgende betaling eller betryggende sikkerhed for betaling af denne saldo. Vi må derfor tage forbehold for værdiansættelsen af regnskabsposten "Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser", som kan være overvurderet med t.DKK 7.000.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 med forbehold.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1 er det en betingelse for selskabets fortsatte drift, at selskabets indtjening forbedres, samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter hos pengeinstitut kan opretholdes og om nødvendigt udvides i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse fører aktuelt forhandlinger med pengeinstitut herom. Disse forhandlinger er endnu ikke afsluttet, men ledelsen bedømmer, at forhandlingerne vil resultere i et positivt tilsagn om fortsat finansiering. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerhederne og valget af regnskabsprincip.

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om 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.

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## 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 revision 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

### Overtrædelse af momslovgivningen

I strid med momsloven er der i årets løb indsendt ufuldstændige og ikke rettidige momsangivelser til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabets årsrapport er ikke indsendt til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte frist, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aars, den 7. december 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Heino Pedersen  
Statsaut. revisor



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udlejning samt køb og salg af lifte.

#### *Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter*

Selskabet har pr. 30.04.17 erhvervet aktiver og aktiviteter vedrørende glasliftproduktion fra søsterselskabet Danilift A/S. Erhvervelsen omfatter indretning af lejede lokaler, driftsmidler, lifte, biler og trailere, varelager, igangværende produktionsordrer og udviklingsomkostninger.

### Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har til en enkelt debitor ydet en ekstraordinær lang kredit som følge af helt særlige omstændigheder. Ledelsen anerkender, at selskabet dermed har påtaget sig en kalkuleret kreditrisiko, der pr. 30.04.17 udgør ca. t.DKK 7.000, men det er ledelsens opfattelse, at der henset til debtors betalingshistorik og betalingsvilje ikke er forhøjet risiko for tab på dette tilgodehavende udover en almindelig forretningsmæssig risiko.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.16 - 30.04.17 udviser et resultat på DKK -1.457.192 mod DKK 1.708.267 for tiden 01.05.15 - 30.04.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.327.777.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

#### *Væsentlig usikkerhed om fortsat drift*

Selskabets pengeinstitut har foreløbigt stillet kreditfaciliteter til rådighed, som vurderes at være tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift for de kommende måneder. Selskabet er i forhandlinger med pengeinstituttet om fastlæggelse af de endelige kreditfaciliteter for regnskabsåret 2017/18, som er nødvendig for at gennemføre driften i det kommende år. Disse forhandlinger forventes imidlertid først afsluttet primo 2018. Der er således væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån og kreditter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende år. Ledelsen bedømmer, at forhandlingerne vil blive afsluttet med et positivt resultat og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Det er dog en væsentlig forudsætning for fortsat finansiering hos pengeinstitut, at selskabets indtjening og pengestrømme forbedres. Da selskabet i 2017/18 er igang med en større implementering af erhvervede aktiviteter vedrørende glasliftproduktion og -salg med deraf følgende udvidelse af selskabets omkostninger til produktion, lokaler, personale og finansiering, foreligger der en væsentlig usikkerhed om selskabets indtjeningsniveau og pengestrømme i 2017/18. Dette forhold medfører således usikkerhed om finansieringsbehovet og dermed selskabets fortsatte drift.

Det er samlet set ledelsens forventning, at selskabets nuværende kreditfaciliteter hos legale og reelle kapitalejere samt hos pengeinstitut kan opretholdes og om nødvendigt udvides i takt med finansieringsbehovet, hvorfor ledelsen aflægger årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>3.715.005</b>	<b>6.588.498</b>
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-4.452.046	-3.597.226
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-737.041</b>	<b>2.991.272</b>
Andre driftsomkostninger	-82.875	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-819.916</b>	<b>2.991.272</b>
Finansielle indtægter	134.420	171.548
Finansielle omkostninger	-1.182.691	-1.209.148
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-1.048.271</b>	<b>-1.037.600</b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.868.187</b>	<b>1.953.672</b>
Skat af årets resultat	410.995	-245.405
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.457.192</b>	<b>1.708.267</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	-1.457.192	1.708.267
<b>I alt</b>	<b>-1.457.192</b>	<b>1.708.267</b>

	30.04.17	30.04.16
Note	DKK	DKK
<b>AKTIVER</b>		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5.198.500	0
Erhvervede rettigheder	102.313	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.300.813</b>	<b>0</b>
Indretning af lejede lokaler	2.798.520	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	38.414.909	34.854.381
<b>3 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>41.213.429</b>	<b>34.854.381</b>
Deposita	236.235	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>236.235</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>46.750.477</b>	<b>34.854.381</b>
Råvarer og hjælpematerialer	105.000	0
Varer under fremstilling	1.545.159	0
Fremstillede varer og handelsvarer	7.856.515	204.053
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>9.506.674</b>	<b>204.053</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	488.000	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.732.886	725.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.262.512	3.403.421
Andre tilgodehavender	209.571	0
Periodeafgrænsningsposter	130.117	353.143
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>13.823.086</b>	<b>4.481.564</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>2.600.277</b>	<b>117.374</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>25.930.037</b>	<b>4.802.991</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>72.680.514</b>	<b>39.657.372</b>

<b>PASSIVER</b>		30.04.17	30.04.16
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	11.252.247	11.252.247
	Reserve for udviklingsomkostninger	4.054.830	0
	Overført resultat	-3.479.300	2.032.722
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.327.777</b>	<b>13.784.969</b>
	Hensættelser til udskudt skat	2.707.006	3.118.001
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.707.006</b>	<b>3.118.001</b>
4	Gæld til kreditinstitutter	35.110.000	650.000
4	Leasingforpligtelser	16.071.875	15.828.214
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>51.181.875</b>	<b>16.478.214</b>
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.430.895	4.762.336
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	234.284	460.734
	Gæld til tilknyttede virksomheder	362.116	66.990
	Selskabsskat	0	25.329
	Anden gæld	436.561	960.799
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.463.856</b>	<b>6.276.188</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>57.645.731</b>	<b>22.754.402</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>72.680.514</b>	<b>39.657.372</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Nærtstående parter

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Egenkapitalopgørelse for 01.05.15 - 30.04.16					
Saldo pr. 01.05.15	50.000	11.702.247	0	324.455	49.900
Kapitalforhøjelse	450.000	-450.000	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-49.900
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	1.708.267	0
Saldo pr. 30.04.16	500.000	11.252.247	0	2.032.722	0
Egenkapitalopgørelse for 01.05.16 - 30.04.17					
Saldo pr. 01.05.16	500.000	11.252.247	0	2.032.722	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	4.054.830	-4.054.830	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-1.457.192	0
Saldo pr. 30.04.17	500.000	11.252.247	4.054.830	-3.479.300	0

## Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Årets resultat</b>	<b>-1.457.192</b>	<b>1.708.267</b>
8 Reguleringer	5.172.197	4.880.231
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-9.076.621	35.412
Tilgodehavender	-9.567.522	1.271.206
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-226.450	445.734
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-229.112	-370.114
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>	<b>-15.384.700</b>	<b>7.970.736</b>
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	134.420	171.548
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.182.691	-1.209.148
Betalt selskabsskat	-25.329	-324.489
<b>Pengestrømme fra driften</b>	<b>-16.458.300</b>	<b>6.608.647</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.300.813	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.817.349	-8.929.141
Salg af materielle anlægsaktiver	1.923.380	1.660.280
Køb af finansielle anlægsaktiver	-236.235	0
<b>Pengestrømme fra investeringer</b>	<b>-16.431.017</b>	<b>-7.268.861</b>
Betalt udbytte	0	-49.900
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	39.595.341	6.460.000
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-4.223.121	-4.049.754
<b>Pengestrømme fra finansiering</b>	<b>35.372.220</b>	<b>2.360.346</b>
<b>Årets samlede pengestrømme</b>	<b>2.482.903</b>	<b>1.700.132</b>
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	117.374	-1.582.758
<b>Likvide beholdninger ved årets slutning</b>	<b>2.600.277</b>	<b>117.374</b>
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	2.600.277	117.374
<b>I alt</b>	<b>2.600.277</b>	<b>117.374</b>

## 1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets pengeinstitut har foreløbigt stillet kreditfaciliteter til rådighed, som vurderes at være tilstrækkelige til at gennemføre den planlagte drift for de kommende måneder. Selskabet er i forhandlinger med pengeinstituttet om fastlæggelse af de endelige kreditfaciliteter for regnskabsåret 2017/18, som er nødvendig for at gennemføre driften i det kommende år. Disse forhandlinger forventes imidlertid først afsluttet primo 2018. Der er således væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da det endnu er usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede lån og kreditter til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det kommende år. Ledelsen bedømmer, at forhandlingerne vil blive afsluttet med et positivt resultat og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Det er dog en væsentlig forudsætning for fortsat finansiering hos pengeinstitut, at selskabets indtjening og pengestrømme forbedres. Da selskabet i 2017/18 er igang med en større implementering af erhvervede aktiviteter vedrørende glasliftproduktion og -salg med deraf følgende udvidelse af selskabets omkostninger til produktion, lokaler, personale og finansiering, foreligger der en væsentlig usikkerhed om selskabets indtjeningsniveau og pengestrømme i 2017/18. Dette forhold medfører således usikkerhed om finansieringsbehovet og dermed selskabets fortsatte drift.

Det er samlet set ledelsens forventning, at selskabets nuværende kreditfaciliteter hos legale og reelle kapitalejere samt hos pengeinstitut kan opretholdes og om nødvendigt udvides i takt med finansieringsbehovet, hvorfor ledelsen aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

## 2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har til en enkelt debitor ydet en ekstraordinær lang kredit som følge af helt særlige omstændigheder. Ledelsen anerkender, at selskabet dermed har påtaget sig en kalkuleret kreditrisiko, der pr. 30.04.17 udgør ca. t.DKK 7.000, men det er ledelsens opfattelse, at der henset til debtors betalingshistorik og betalingsvilje ikke er forhøjet risiko for tab på dette tilgodehavende udover en almindelig forretningsmæssig risiko.



**3. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Indretning af le- jede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.16	0	41.566.012
Tilgang i året	2.816.320	10.001.029
Afgang i året	0	-2.791.926
Kostpris pr. 30.04.17	2.816.320	48.775.115
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.16	0	-6.711.631
Afskrivninger i året	-17.800	-4.434.246
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	188.672
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	596.999
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.17	-17.800	-10.360.206
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.17	2.798.520	38.414.909
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.04.17	0	24.975.881

**4. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.17	Gæld i alt 30.04.16
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.040.000	30.950.000	36.150.000	1.690.000
Leasingforpligtelser	4.390.895	1.723.141	20.462.770	19.550.550
I alt	5.430.895	32.673.141	56.612.770	21.240.550

## 5. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på op til 66 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 425 + moms. Samtlige leasingaktiver og leasingforpligtelser er indregnet i balancen.

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse, der pr. 30.04.17 udgør t.DKK 33.550, er der tinglyst pant nom. t.DKK 2.000 i følgende køretøjer:

- BG 40543, Nissan Cabstar, årg. 2010
- BG 40628, Nissan Cabstar, årg. 2010
- GF 32798, Nissan Cabstar, årg. 2011

Endvidere til sikkerhed for gæld til Den Jyske Sparekasse er der tinglyst virksomhedspant, nom. t.DKK 2.700 og t.DKK 25.000, i alt t.DKK 27.700 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpeoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 37.979.

## 7. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

Søren Nørregaard Olesen, Fasanvej 30, 9500 Hobro  
Søren Nørregaard Olesen Holding ApS, Mariagerfjord

Reel ejer  
Legal ejer

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Søren Nørregaard Olesen Holding ApS, Mariagerfjord.

---

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>8. Reguleringer til pengestrømsopgørelse</b>		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4.452.046	3.597.226
Andre driftsomkostninger	82.875	0
Finansielle indtægter	-134.420	-171.548
Finansielle omkostninger	1.182.691	1.209.148
Skat af årets resultat	-410.995	245.405
I alt	5.172.197	4.880.231

---

## 9. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse .

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

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:

#### *Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver*

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer ingen påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.05.16 - 30.04.17 eller af egenkapitalen og balancesummen pr. 30.04.17.

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

### Ændring i sammensætning af aktiviteter

GLG Production ApS har pr. 30.04.17 erhvervet aktiver og aktiviteter vedrørende glasliftproduktion fra søsterselskabet Danilift A/S. Erhvervelsen omfatter indretning af lejede lokaler, driftsmidler, lifte, biler og trailere, varelager, igangværende produktionsordrer og udviklingsomkostninger. Selskabet har anvendt sammenlægningsmetoden ved erhvervelsen. Sammenligningstallene er ikke tilpasset.

### 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

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

### 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.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**9. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

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

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

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 fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

**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.

**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.

**9. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på 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	10	0
Erhvervede rettigheder	5	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10	0

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".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**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.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Færdiggjorte udviklingsprojekter*

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 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".

#### *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.



## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler 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.

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

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

### 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.

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.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, 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.

Nettorealiseringsværdien 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.

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.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

### Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes 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.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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

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.

**9. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**PENGESTRØMSOPGØRELSE**

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

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

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 finansiering omfatter ændringer i selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

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