

bo-glas a/s

Industrivej 25, 9700 Brønderslev

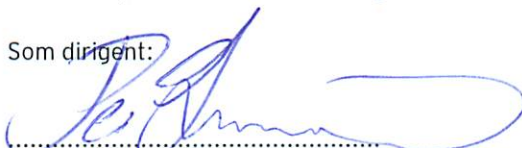
CVR-nr. 47 00 11 10



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 15. april 2016

Som dirigent:



Per Sørensen

EY

Building a better
working world

Indhold

| | |
|--------------------------------------|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Hoved- og nøgletal | 5 |
| Beretning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for bo-glas a/s.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 15. april 2016

Direktion:



Per Sørensen

Bestyrelse:



Steen Rasmussen
formand



Bent Nørgaard Bertelsen



Per Sørensen



Jørgen Hardy Sørensen



Kent Jørgen Lindberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i bo-glas a/s

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for bo-glas a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 15. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | bo-glas a/s |
| Adresse, postnr., by | Industrivej 25, 9700 Brønderslev |
| CVR-nr. | 47 00 11 10 |
| Stiftet | 10. oktober 1977 |
| Hjemstedskommune | Brønderslev |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Telefon | 98 82 15 22 |
| Telefax | 98 82 47 22 |
| Bestyrelse | Steen Rasmussen, formand Bent Nørgaard Bertelsen Per Sørensen Jørgen Hardy Sørensen Kent Jørgen Lindberg |
| Direktion | Per Sørensen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg |
| Bankforbindelse | Jyske Bank A/S |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| t.kr. | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat af primær drift | -558 | -7.100 | -1.466 | 1.536 | 602 |
| Resultat af finansielle poster | -777 | -1.045 | -608 | -854 | -1.052 |
| Årets resultat | -935 | -6.445 | -1.335 | 543 | -589 |
| Balancesum | 51.455 | 55.235 | 54.230 | 52.377 | 57.019 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 158 | 2.773 | 3.808 | 635 | 540 |
| Egenkapital | 18.467 | 19.402 | 22.864 | 24.199 | 23.484 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | -1,0 % | -13,0 % | -2,8 % | 2,8 % | 1,1 % |
| Soliditetsgrad | 35,9 % | 35,1 % | 42,2 % | 46,2 % | 41,2 % |
| Egenkapitalforrentning | -4,9 % | -30,5 % | -5,7 % | 2,3 % | -2,5 % |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- | | | | | |
| skæftigede | 65 | 81 | 66 | 62 | 62 |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktiviteter er at producere og sælge alle former for termoruder og lamineret glas samt hærdet og bearbejdet glas.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har i regnskabsåret 2015 realiseret et underskud på 935 t.kr. mod et underskud på 6.445 t.kr. i 2014.

Årets resultat er præget af et prisfølsomt marked og fortsat indkøring af nye aktiviteter, der har været forbundet med større engangsudgifter. Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital pr. 31. december 2015 udgør 18.467 t.kr. svarende til en soliditet på 35,9 %.

Der er i løbet af 2015 gennemført tiltag til en forbedret drift, og driften har således vist en positiv udvikling gennem 2015. En udvikling der er fortsat ind i 2016.

Der er i april 2016 indgået aftale om forlængelse og udvidelse af selskabets kreditfaciliteter, hvorved det er ledelsens vurdering, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i henhold til budget for 2016. Selskabet har genereret et positivt cashflow i 2015.

For regnskabsåret 2016 forventes der positivt resultat.

Særlige risici

Selskabet har ikke egentlige konkrete risici. Det er ledelsens opfattelse, at selskabet samlet set er godt rustet til at imødegå konkurrencesituationen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Forventet udvikling

Der forventes i 2016 en bedring i konjunkturerne og aktiviteten. Som følge af stadige forbedringer af effektiviteten samt nye tiltag og aktiviteter forventes der overskud for regnskabsåret 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|---------------|---------------|
| | Bruttofortjeneste | 26.997 | 29.668 |
| 2 | Personaleomkostninger | -24.793 | -34.088 |
| | Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -2.762 | -2.680 |
| | Resultat af primær drift | -558 | -7.100 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -22 | -76 |
| | Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 131 | 71 |
| | Finansielle indtægter | 22 | 116 |
| | Finansielle omkostninger | -799 | -1.161 |
| | Resultat før skat | -1.226 | -8.150 |
| 3 | Skat af årets resultat | 291 | 1.705 |
| | Årets resultat | -935 | -6.445 |
| | | | |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | -935 | -6.445 |
| | | -935 | -6.445 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|--|---------------|---------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 4 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 426 | 568 |
| | | <u>426</u> | <u>568</u> |
| 5 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 23.760 | 24.294 |
| | Produktionsan-læg og maskiner | 12.403 | 13.893 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.339 | 1.869 |
| | | <u>37.502</u> | <u>40.056</u> |
| 6 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 |
| | Kapitalandele i associerede virksomheder | 673 | 542 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 25 |
| | | <u>673</u> | <u>567</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>38.601</u> | <u>41.191</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 5.027 | 6.648 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 903 | 856 |
| | | <u>5.930</u> | <u>7.504</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 6.260 | 5.880 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 158 | 89 |
| | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 0 | 48 |
| | Andre tilgodehavender | 498 | 501 |
| | | <u>6.916</u> | <u>6.518</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>8</u> | <u>22</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>12.854</u> | <u>14.044</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>51.455</u> | <u>55.235</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|--|---------------|---------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 7 | Selskabskapital | 3.100 | 3.100 |
| | Reserve for opskrivninger | 2.711 | 2.711 |
| | Overført resultat | 12.656 | 13.591 |
| | Egenkapital i alt | 18.467 | 19.402 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 1.041 | 1.332 |
| 8 | Hensatte forpligtelser i alt | 1.041 | 1.332 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 9 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til realkreditinstitutter | 4.303 | 4.434 |
| | Leasingforpligtelser | 1.354 | 2.012 |
| | Kreditinstitutter i øvrigt | 500 | 1.000 |
| | | 6.157 | 7.446 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 9 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 1.211 | 813 |
| | Gæld til banker | 15.756 | 15.089 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 3.922 | 2.473 |
| | Gæld til associerede virksomheder | 35 | 0 |
| | Anden gæld | 4.866 | 8.680 |
| | | 25.790 | 27.055 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 31.947 | 34.501 |
| | PASSIVER I ALT | 51.455 | 55.235 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| t.kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Reserve for opskrivninger</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 3.100 | 2.711 | 13.591 | 19.402 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -935 | -935 |
| Egenkapital 31. december 2015 | <u>3.100</u> | <u>2.711</u> | <u>12.656</u> | <u>18.467</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for bo-glas a/s for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for den højereliggende modervirksomhed Perform Holding ApS, CVR-nr. 28 85 59 66, Brønderslev.

Ved måling af finansielle forpligtelser har selskabet anvendt overgangsbestemmelserne i årsregnskabslovens § 166, hvorved selskabets prioritetsgæld optaget før 1. december 2002 er målt til nominel restgæld.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for bo-glas a/s og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Perform Holding ApS, CVR-nr. 28 85 59 66, Brønderslev.

Valutaomregning

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Leasingaftaler

Leasingaftaler vedrørende anlægsaktiver, som opfylder betingelserne for finansiell leasing, og hvor virksomheden har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, behandles efter samme regnskabspraksis som øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielle leasingaftaler indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt "Bruttoresultat".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder huslejeindtægt og fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. I kostprisen indgår omkostninger til projekteringsomkostninger, herunder direkte lønninger.

Andre immaterielle anlægsaktiver afskrives efter ibrugtagning lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 15-20 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger indregnes pr. 31. december 2015 til ansat dagsværdi, idet reguleringen sker over "Reserve for opskrivninger".

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af eventuel scrapværdi og akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar foretages der lineære afskrivninger, baseret på den ansatte dagspris eller kostpris med følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider.

For tekniske anlæg og maskiner foretages en faldende afskrivningsprocent, idet afskrivninger foretages med større procenter de første 7-10 år og mindre procenter de næste 0-5 år.

Afskrivningshorisonteme er i øvrigt således:

| | |
|---|---------|
| Grunde og bygninger | 40 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 7-15 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen, i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på immaterielle og materielle anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme 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.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab, indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Prioritetsgæld med pant i fast ejendom optaget i balancen før 1. januar 2002 er optaget til nominel restgæld.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Udbytte for regnskabsåret

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".
 De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|------------------------|--|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

| t.kr. | 2015 | 2014 |
|---|---------------|---------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 23.894 | 32.568 |
| Pensioner | 375 | 865 |
| Andre omkostninger til social sikring | 524 | 655 |
| | <u>24.793</u> | <u>34.088</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>65</u> | <u>81</u> |

Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.154 t.kr. (2014: 1.098 t.kr.).

| | | |
|----------------------------------|-------------|---------------|
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | -309 | -1.899 |
| Ændring af skatteprocent | 18 | 194 |
| | <u>-291</u> | <u>-1.705</u> |

4 Immaterielle anlægsaktiver

| t.kr. | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver |
|---|---------------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2015 | <u>2.165</u> |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>2.165</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2015 | 1.597 |
| Årets afskrivninger | 142 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2015 | <u>1.739</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>426</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

| t.kr. | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|--|---------------------|------------------------------|---|---------|
| Kostpris 1. januar 2015 | 35.846 | 62.901 | 14.173 | 112.920 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 55 | 103 | 158 |
| Afgang i årets løb | 0 | -9.643 | -6.734 | -16.377 |
| Kostpris 31. december 2015 | 35.846 | 53.313 | 7.542 | 96.701 |
| Værdireguleringer | | | | |
| 1. januar 2015 | 3.615 | 0 | 0 | 3.615 |
| Værdireguleringer | | | | |
| 31. december 2015 | 3.615 | 0 | 0 | 3.615 |
| Af- og nedskrivninger | | | | |
| 1. januar 2015 | 15.167 | 49.008 | 12.304 | 76.479 |
| Årets afskrivninger | 534 | 1.545 | 457 | 2.536 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv | 0 | -9.643 | -6.558 | -16.201 |
| Af- og nedskrivninger | | | | |
| 31. december 2015 | 15.701 | 40.910 | 6.203 | 62.814 |
| Regnskabsmæssig værdi | | | | |
| 31. december 2015 | 23.760 | 12.403 | 1.339 | 37.502 |
| Forskel mellem regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2015 og regnskabsmæssig værdi hvis opskrivning ikke havde været foretaget | 2.686 | 0 | 0 | |
| I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt | 0 | 1.617 | 460 | 2.077 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

| t.kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Tilgodehavender hos associerede virksomheder | I alt |
|---|--|--|--|------------|
| Kostpris 1. januar 2015 | 550 | 636 | 25 | 1.211 |
| Modtaget betaling | 0 | 0 | -25 | -25 |
| Kostpris 31. december 2015 | 550 | 636 | 0 | 1.186 |
| Værdireguleringer | | | | |
| 1. januar 2015 | -550 | -94 | 0 | -644 |
| Andel af årets resultat | -22 | 131 | 0 | 109 |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 22 | 0 | 0 | 22 |
| Værdireguleringer | | | | |
| 31. december 2015 | -550 | 37 | 0 | -513 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | 0 | 673 | 0 | 673 |

| t.kr. | Retsform | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|---------------------------------|----------|-------------|-----------|-------------|----------|
| Dattervirksomheder | | | | | |
| Displayglass ApS | ApS | Brønderslev | 100,00 % | -305 | -22 |
| Associerede virksomheder | | | | | |
| Glashærderiet A/S | A/S | Brøndby | 33,33 % | 2.019 | 394 |

7 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

| t.kr. | 2015 | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Saldo primo | 3.100 | 3.000 | 3.000 | 3.000 | 3.000 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 100 | 0 | 0 | 0 |
| | 3.100 | 3.100 | 3.000 | 3.000 | 3.000 |

8 Hensatte forpligtelser

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

9 Langfristede gældsforpligtelser

| t.kr. | Gæld i alt 31/12 2015 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--------------------------------|-----------------------|-----------------|-------------------|---------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 4.519 | 216 | 4.303 | 3.179 |
| Leasingforpligtelser | 2.016 | 662 | 1.354 | 0 |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 833 | 333 | 500 | 0 |
| | 7.368 | 1.211 | 6.157 | 3.179 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Jyske Bank A/S er der deponeret ejerpantebrev og skadesløsbrev på i alt 18.000 t.kr. med sikkerhed i ejendommene Industrivej 25, 39 og 43, 9700 Brønderslev.

Til sikkerhed for engagement med Nordjysk Lånefond er der tinglyst ejerpantebrev på 2.200 t.kr. med sikkerhed i ejendommene Industrivej 39 og 43, 9700 Brønderslev.

Til sikkerhed for engagement med Jyske Bank A/S er der afgivet løsørepantebrev for nom. 15.000 t.kr. i driftsmateriel, varebeholdninger m.v.

bo-glas a/s indgår i sambeskatning med modervirksomheden Perform Holding ApS. Selskabene hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

11 Nærtstående parter

bo-glas a/s' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

| <u>Nærtstående part</u> | <u>Bopæl/Hjemsted</u> | <u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u> |
|-------------------------|-----------------------|---|
| Perform Holding ApS | Brønderslev | Kapitalbesiddelse |