
Glarmesterskolen ApS

Ahlgade 60, 2. sal, 4300 Holbæk

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 28 66 06 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 05/12 2016

Klaus Rasmussen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Egenkapitalopgørelse 8

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Glarmesterskolen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 2. december 2016

Direktion

Hasse Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Glarmesterskolen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Glarmesterskolen ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 vurdering 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til, usikkerhed om selskabet eller tilknyttede virksomheder kan betale gæld til kreditinstitutter og anden gæld. Ledelsen bedømmer, at der findes en løsning der sikrer den nødvendige likviditet i koncernen og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om virksomhedens fortsatte drift.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holbæk, den 2. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Kjær Poulsen
statsautoriseret revisor

Jette Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Glarmesterskolen ApS
Ahlgade 60, 2. sal
4300 Holbæk

CVR-nr.: 28 66 06 93
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Holbæk

Direktion

Hasse Rasmussen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ahlgade 63
4300 Holbæk

Advokat

Advodan
Kanalstræde 10, 1. sal
4300 Holbæk

Pengeinstitut

Sparekassen Sjælland
Isefjords Alle 5
4300 Holbæk

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Glarmesterskolen ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at erhverve, udvikle og administrere fast ejendom.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 647.009, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 27.900.535.

Selskabet har ingen aktivitet haft i 2015/16.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttotab		-21.254	1.288.914
Finansielle indtægter		0	4.175
Finansielle omkostninger	2	<u>-877.528</u>	<u>-1.769.727</u>
Resultat før skat		-898.782	-476.638
Skat af årets resultat	3	<u>251.773</u>	<u>-67.900</u>
Årets resultat		<u>-647.009</u>	<u>-544.538</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-647.009</u>	<u>-544.538</u>
		<u>-647.009</u>	<u>-544.538</u>

Balance 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver			
Andre tilgodehavender		17.260	14.760
Udskudt skatteaktiv	4	0	0
Tilgodehavender		17.260	14.760
Omsætningsaktiver		17.260	14.760
Aktiver		17.260	14.760
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-28.025.535	-27.378.526
Egenkapital		-27.900.535	-27.253.526
Kreditinstitutter		4.778.786	4.777.717
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	28.734
Gæld til tilknyttede virksomheder		23.131.509	22.461.835
Kortfristet gæld		27.917.795	27.268.286
Gældsforpligtelser		27.917.795	27.268.286
Passiver		17.260	14.760
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	-27.378.526	-27.253.526
Årets resultat	0	-647.009	-647.009
Egenkapital 30. juni	125.000	-28.025.535	-27.900.535

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Årets resultat		-647.009	-544.538
Reguleringer	7	625.755	1.833.451
Ændring i driftskapital	8	-23.734	15.457.255
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-44.988	16.746.168
Renteindbetalinger og lignende		0	4.176
Renteudbetalinger og lignende		-877.528	-1.769.726
Pengestrømme fra ordinær drift		-922.516	14.980.618
Refunderet selskabsskat		251.773	-67.900
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-670.743	14.912.718
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		1.069	0
Lån hos tilknyttede virksomheder		669.674	0
Ændring af gæld til kreditinstitutter		0	-16.505.432
Ændring af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	1.592.714
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		670.743	-14.912.718
Ændring i likvider		0	0
Likvider 1. juli		0	0
Likvider 30. juni		0	0

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af årsrapporten foretager ledelsen en række regnskabsmæssige skøn og vurderinger for indregning og værdiansættelse af selskabets aktiver og forpligtelser.

De nuværende kapitalforhold samt det forhold at selskabet ikke har indtjening indebærer, at der knytter sig væsentlig usikkerhed til om selskabet eller tilknyttede virksomheder kan betale for gæld til kreditinstitutter og anden gæld. Der er således betydelig tvivl om selskabet kan fortsætte driften.

For koncernen som helhed knytter der sig usikkerhed til at sikre tilstrækkelig likviditet og dermed til kapitalberedskabet. Forholdet drøftes løbende med koncernens pengeinstitut, men drøftelserne er ikke afsluttet. Det er ledelsens vurdering, at der findes en løsning, der sikrer koncernen den nødvendige likviditet.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	678.785	644.813
Andre finansielle omkostninger	198.743	1.124.914
	877.528	1.769.727
3 Skat af årets resultat		
Anvendt underskud i sambeskatning	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-251.773	67.900
	-251.773	67.900

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
4 Hensættelse til udskudt skat		
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-3.830.000	-4.061.000
Overført til udskudt skatteaktiv	3.830.000	4.061.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	3.830.000	4.061.000
Nedskrivning til vurderet værdi	-3.830.000	-4.061.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for HBR Invest ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

HBR Invest ApS, Holbæk
Nordstjernen Holding A/S, Holbæk

Ultimativ moderselskab
Moderselskab

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
7 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	0	-4.175
Finansielle omkostninger	877.528	1.769.727
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	0	-1
Skat af årets resultat	-251.773	67.900
	<u>625.755</u>	<u>1.833.451</u>
8 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	0	16.000.000
Ændring i tilgodehavender	-2.500	7.440
Ændring i leverandører m.v.	-21.234	-550.185
	<u>-23.734</u>	<u>15.457.255</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Glarmesterskolen ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af lejeindtægter fra lejere, som indregnes i resultatopgørelsen for den periode regnskabet omfatter.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger indeholder omkostninger til drift af ejendommen.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med en række koncernselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.