

# **GLARMESTER SEWOHL ApS**

Østervej 12  
2750 Ballerup

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**31/05/2016**

**René Sewohl**  
**Dirigent**

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	6
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

GLARMESTER SEWOHL ApS

Østervej 12

2750 Ballerup

Telefonnummer: 45874674

CVR-nr: 51628012

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**Revisor**GE REVISION & RÅDGIVNING, REGISTRERET  
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Stamholmen 175, 2

2650 Hvidovre

DK Danmark

CVR-nr: 25187091

P-enhed: 1007399649

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Glarmester Sewohl ApS.

Årsregnskabet, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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 de forhold, beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 31/05/2016

## Direktion

René Sewohl

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

# Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Glarmester Sewohl ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Glarmester Sewohl ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvidovre, 31/05/2016

Benjamin Jensen  
Registreret revisor  
GE REVISION & RÅDGIVNING, REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB  
CVR: 25187091

# Ledelsesberetning

## **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet består i glarmester virksomhed.

## **Usædvanlige forhold**

Der er i regnskabsåret ikke indtruffet nogle usædvanlige forhold.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets økonomiske udvikling har foregået planmæssigt.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

## **Begivenheder efter balancedagen**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet for Glarmester Sewohl ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

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

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttoresultat

Selskabet har som følge af konkurrencemæssige hensyn og med henvisning til årsregnskabslovens § 32 stk. 1 valgt ikke at vise omsætningen og dermed foretaget en sammendragning i resultatopgørelsen. De sammendragne poster indgår i posten "bruttoresultat".

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen på fakturerings tidspunktet. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

**Personaleomkostninger**

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

**Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill. Andel i dattervirksomhedernes skat og ekstraordinære poster indregnes under skat af ordinært resultat henholdsvis ekstraordinært resultat efter skat.

**Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat af årets resultat**

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

**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Produktionsanlæg og maskiner                      3 til 5 år

Aktiver med en kostpris på under 12.800 DKK. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

**Investeringsejendomme**

Investeringsejendomme måles til dagsværdi beregnet på baggrund af en afkastbaseret metode. I den anvendte afkastbaserede model indgår den enkelte ejendoms driftsresultat før renter og et fastsat forrentningskrav. Der foretages løbende en vurdering af de forhold, som ligger til grund for de valgte forrentningskrav.

For indeværende regnskabsår udgør forrentningskravet                      7%

Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af ejendommene.

Finansielle anlægsaktiver  
Deposita måles til kostpris.



### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Tilgodehavender, hvorpå 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 kreditrisikostyringspolitik. 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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 forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

### **Prioritetsgæld**

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

### **Andre gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, dattervirksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>412.122</b>	<b>240.910</b>
Personaleomkostninger .....	1	-440.017	-346.196
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	2	-22.167	-14.700
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-50.062</b>	<b>-119.986</b>
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme .....		36.167	-23.834
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		51.984	57.373
Andre finansielle indtægter .....	3	24.802	27.717
Øvrige finansielle omkostninger .....	4	-11.191	-15.231
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>51.700</b>	<b>-73.961</b>
Skat af årets resultat .....	5	-22.591	8.390
<b>Årets resultat</b> .....		<b>29.109</b>	<b>-65.571</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		29.109	-65.571
<b>I alt</b> .....		<b>29.109</b>	<b>-65.571</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Investeringsejendomme .....		1.123.834	1.087.667
Produktionsanlæg og maskiner .....		35.000	24.167
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>6</b>	<b>1.158.834</b>	<b>1.111.834</b>
Deposita .....		25.000	25.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>25.000</b>	<b>25.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>1.183.834</b>	<b>1.136.834</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		3.000	5.000
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>3.000</b>	<b>5.000</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		103.879	67.403
Andre tilgodehavender .....		151.589	236.704
Periodeafgrænsningsposter .....		10.842	8.102
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>266.310</b>	<b>312.209</b>
Likvide beholdninger .....		150.534	88.679
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>419.844</b>	<b>405.888</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.603.678</b>	<b>1.542.722</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....	7	200.000	200.000
Overført resultat .....		712.024	682.915
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>912.024</b>	<b>882.915</b>
Hensættelse til udskudt skat .....		28.111	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>		<b>28.111</b>	<b>0</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		302.306	339.303
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>302.306</b>	<b>339.303</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		38.521	42.738
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		140.502	104.639
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		182.214	173.127
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>361.237</b>	<b>320.504</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>663.543</b>	<b>659.807</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.603.678</b>	<b>1.542.722</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Lønninger	-405.210	-302.042
Andre omkostninger til social sikring	-34.807	-44.154
	<u>-440.017</u>	<u>-346.196</u>
Selskabet har i regnskabsåret beskæftiget gennemsnitligt:	<u>2</u>	<u>2</u>

## 2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015 kr.	2014 kr.
Produktionsanlæg og maskiner	-22.167	-9.667
Tab ved salg af produktionsanlæg og maskiner	0	-5.033
	<u>-22.167</u>	<u>-14.700</u>

## 3. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	24.783	27.717
Øvrige finansielle indtægter	18	0
	<u>24.802</u>	<u>27.717</u>

## 4. Øvrige finansielle omkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Øvrige renteomkostninger	-11.191	-15.231
	<u>-11.191</u>	<u>-15.231</u>

## 5. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Regulering af udskudt skat	-23.382	8.390
Regulering af tidligere års skatter	791	0
	<b>-22.591</b>	<b>8.390</b>

## 6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Investerings-ejendomme kr.	Produktionsanlæg og maskiner kr.
Anskaffelsespris pr. 1. januar	861.305	559.762
Årets tilgang	0	33.000
<b>Anskaffelsespris pr. 31. december 2015</b>	<b>861.305</b>	<b>592.762</b>
Værdiregulering pr. 1. januar	226.362	0
Årets værdiregulering	36.167	0
<b>Værdireguleringer pr. 31. december 2015</b>	<b>262.529</b>	<b>0</b>
Afskrivninger pr. 1. januar	0	-535.595
Årets afskrivninger	0	-22.167
<b>Afskrivninger pr. 31. december 2015</b>	<b>0</b>	<b>-557.762</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015</b>	<b>1.123.834</b>	<b>35.000</b>
<b>Ejendomsvurderingen pr. 31. oktober 2014 udgør</b>	<b>1.950.000</b>	
<b>Ejerandelen af ovenstående udgør 50 %</b>	<b>975.000</b>	

## 7. Registreret kapital mv.

Selskabskapitalen består af 400 anparter á nominelt DKK 500.  
Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	kr.
Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Selskabskapital pr. 1. januar 2010	200.000
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Selskabskapital pr. 31. december 2015</b>	<b>200.000</b>

## **8. Oplysning om eventualforpligtelser**

I henhold til interessentskabskontrakten hæfter selskabet solidarisk for Ejendommen Østervej 12 I/S's forpligtelser. Der er i årsrapporten indregnet 50% af aktiver DKK 1.147.013 og forpligtelser DKK 646.130 vedrørende Ejendommen Østervej 12 I/S.

## **9. Oplysning om ejerskab**

### **Ejerforhold**

René Sewohl 100%