

**Thomas Gleerup ApS**  
**CVR-nr. 25237722**  
**Tuborg Sundpark 11, 1. tv.**  
**2900 Hellerup**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 02.06.2016

**Dirigent**

---

Navn: Thomas Gleerup

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Thomas Gleerup ApS  
Tuborg Sundpark 11, 1. tv.  
2900 Hellerup

CVR-nr.: 25237722

Hjemsted: Hellerup

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Direktion**

Thomas Gleerup, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Thomas Gleerup ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 02.06.2016

## Direktion

Thomas Gleerup  
administrerende direktør

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Thomas Gleerup ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Thomas Gleerup ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 02.06.2016

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Morten Speitzer  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabet har til formål at virke som holdingselskab.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Udviklingen i selskabets associerede virksomhed Moment A/S anses for tilfredsstillende. Udviklingen i selskabets nystiftede associerede virksomheder anses som forventet.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

### Resultatopgørelsen

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner.

#### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Administrationsomkostninger		(574.363)	(53.659)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(574.363)</b>	<b>(53.659)</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.115.928	1.955.880
Andre finansielle indtægter		66.828	199.759
Andre finansielle omkostninger		(4.004)	(48.359)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>604.389</b>	<b>2.053.621</b>
Skat af ordinært resultat		0	(34.300)
<b>Årets resultat</b>		<b>604.389</b>	<b>2.019.321</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.065.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.115.928	(781.120)
Overført resultat		(2.576.539)	800.441
		<b>604.389</b>	<b>2.019.321</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.961.143	3.543.206
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	1	<u>2.961.143</u>	<u>3.543.206</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>2.961.143</u>	<u>3.543.206</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.915.900	2.737.103
Andre tilgodehavender		26.274	509.363
<b>Tilgodehavender</b>		<u>1.942.174</u>	<u>3.246.466</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	1.087.308
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<u>0</u>	<u>1.087.308</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.463.923</u>	<u>190.695</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>3.406.097</u>	<u>4.524.469</u>
<b>Aktiver</b>		<u><u>6.367.240</u></u>	<u><u>8.067.675</u></u>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.562.030	3.344.093
Overført overskud eller underskud		567.960	2.228.599
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>2.065.000</u>	<u>2.000.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>5.319.990</u></b>	<b><u>7.697.692</u></b>
Bankgæld		0	327.733
Skyldig selskabsskat		40.250	40.250
Anden gæld		<u>1.007.000</u>	<u>2.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.047.250</u></b>	<b><u>369.983</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.047.250</u></b>	<b><u>369.983</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>6.367.240</u></b>	<b><u>8.067.675</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	2		
Ejerforhold	3		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	3.344.093	2.228.599	2.000.000	7.697.692
Udbetalt ordinært udbytte	0	(1.915.900)	1.915.900	(3.000.000)	(3.000.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	17.909	(1.000.000)	1.000.000	17.909
Årets resultat	0	1.115.928	(2.576.539)	2.065.000	604.389
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>2.562.030</b>	<b>567.960</b>	<b>2.065.000</b>	<b>5.319.990</b>

Øvrige egenkapitalposter på 1.000.000 kr. består af ekstraordinært udbytte.

Udbetalt ordinært udbytte indeholder ligeledes udbetalt ekstraordinært udbytte på 1.000.000 kr.

## Noter

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	
	<b>kr.</b>	
<b>1. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	199.113	
Tilgange	200.000	
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>399.113</b>	
Opskrivninger primo	3.344.093	
Andel af årets resultat	1.115.928	
Andre reguleringer	17.909	
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>4.477.930</b>	
Udbytte	(1.915.900)	
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.915.900)</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.961.143</b>	
		<b>Ejerandel</b>
	<b>Hjemsted</b>	<b>%</b>
Associerede virksomheder:		
Moment A/S	København	27,37
NPS.Today ApS	København	50,00
Onboarding Index ApS	København	30,00

## 2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld er sikret ved pant i andre værdipapirer og kapitalandele.

## Noter

### 3. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende kapitalejer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Thomas Gleerup

Tuborg Sundpark 11, 1. tv.

2900 Hellerup