

Gleco Holding ApS

Fabriksvangen 17, 3550 Slangerup

CVR-nr. 36 46 80 76

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. maj 2024

Dirigent:

.....
Anne Glæsel

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Gleco Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 13. maj 2024

Direktion:

.....
Anne Glæsel
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gleco Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gleco Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer 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 regnskaberne.

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 fejl-information i regnskaberne, 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 13. maj 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mogens Andreasen
statsaut. revisor
mne28603

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Gleco Holding ApS
Adresse, postnr. by	Fabriksvangen 17, 3550 Slangerup
CVR-nr.	36 46 80 76
Stiftet	24. oktober 2014
Hjemstedskommune	Frederikssund
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Anne Glæsel, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021
Hovedtal			
Bruttofortjeneste/ bruttotab	18.406	19.200	15.989
Resultat af primær drift	9.458	9.039	6.646
Resultat af finansielle poster	1.116	410	-121
Årets resultat	8.487	7.544	5.832
Balancesum	55.893	60.528	58.525
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	24	89
Egenkapital	40.200	34.640	28.765
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.773	7.661	-4.504
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.507	-24	-73
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.619	-1.823	-1.368
Pengestrøm i alt	12.647	5.814	-5.945
Nøgletal			
Likviditetsgrad	330,0 %	206,8 %	171,1 %
Soliditetsgrad	49,9 %	39,1 %	33,4 %
Egenkapitalforrentning	22,2 %	23,1 %	17,6 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	9	9	8

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består i handel med industrielle produkter, herunder big bags, handsker m.m.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 8.487 t.kr. mod et overskud på 7.544 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 40.200 t.kr.

Koncernens bruttofortjeneste udgør for 2023 18,4 mio. kr. mod 18-19 mio. kr. som forventet i årsrapporten for 2022, og er således i overensstemmelse med forventningerne. Årets resultat udgør 8,5 mio. kr. mod forventede 9-10 mio. kr. Resultatet er lavere end forventet som følge af faldende priser på markedet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

For det kommende år forventes en bruttofortjeneste i niveauet 18-19 mio. kr. Årets resultat før skat forventes i niveauet 9-10 mio.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	18.406	19.200	-327	-531
3	Personaleomkostninger	-8.706	-9.920	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-242	-241	-16	-16
	Resultat før finansielle poster	9.458	9.039	-343	-547
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.065	1.362
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	1.101	809	0	0
4	Finansielle indtægter	270	2.320	172	57
5	Finansielle omkostninger	-255	-2.719	-94	-92
	Resultat før skat	10.574	9.449	2.800	780
6	Skat af årets resultat	-2.087	-1.905	60	128
	Årets resultat	<u>8.487</u>	<u>7.544</u>	<u>2.860</u>	<u>908</u>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Gleco Holding ApS	5.716	4.994		
	Minoritetsinteresser	2.771	2.550		
		<u>8.487</u>	<u>7.544</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern						
Note	t.kr.	Anparts- kapital	Reserve for sikrings- transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2023	50	-303	23.332	589	23.668	10.972	34.640
	Overført via resultatdisponering	0	0	3.116	2.600	5.716	2.771	8.487
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	17	-17	0	0	0
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	103	-33	0	70	33	103
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-23	7	0	-16	-7	-23
	Udloddet udbytte	0	0	0	-572	-572	-1.435	-2.007
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	-1.000	-1.000	0	-1.000
	Egenkapital 31. december 2023	50	-223	26.439	1.600	27.866	12.334	40.200

		Modervirksomhed				
Note	t.kr.	Anparts- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2023	50	1.554	3.888	589	6.081
7	Overført via resultatdisponering	0	0	260	2.600	2.860
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	17	-17	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-572	-572
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	-1.000	-1.000
	Egenkapital 31. december 2023	50	1.554	4.165	1.600	7.369

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	8.487	7.544
18	Reguleringer	2.342	1.956
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	10.829	9.500
19	Ændring i driftskapital	10.029	-30
	Pengestrømme fra primær drift	20.858	9.470
	Renteindbetalinger m.v.	270	2.320
	Renteudbetalinger m.v.	-255	-2.760
	Betalt selskabsskat	-2.139	-1.369
	Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	39	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.773	7.661
	Køb af materielle anlægsaktiver	0	-24
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-2.507	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.507	-24
	Udbetalt udbytte	-3.007	-1.210
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-612	-613
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.619	-1.823
	Årets pengestrøm	12.647	5.814
	Likvider 1. januar	-1.484	-7.298
20	Likvider 31. december	11.163	-1.484

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gleco Holding ApS for 2023 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 årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for moder-virksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes i koncernregnskabet til kostpris.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

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 finansiel 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

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, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Posten omfatter modtagne udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser. Udbytteudlodninger, der enten overstiger årets resultat, eller hvor den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele overstiger de konsoliderede regnskabsmæssige værdier af nettoaktiverne i den tilknyttede virksomhed og kapitalinteressen, vil være en indikator på værdiforringelse og vil afkræve, at der foretages en nedskrivningstest.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og andre tilgodehavender. Finansielle anlægsaktiver måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomheder eller kapitalinteressen i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. 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 salgpris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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, 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 virksomhedens 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

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.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 kon-torejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for tilknyttede virksomhedernes selskabsskatte overfor skattemyndighederne i takt med tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	8.329	9.565	0	0
Pensioner	196	195	0	0
Andre omkostninger til social sikring	20	21	0	0
Andre personaleomkostninger	161	139	0	0
	<u>8.706</u>	<u>9.920</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>9</u>	<u>9</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør 0 kr.

Modervirksomheden har ingen ansatte.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	63	57
Andre finansielle indtægter	270	2.320	109	0
	<u>270</u>	<u>2.320</u>	<u>172</u>	<u>57</u>
5 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	255	2.719	94	92
	<u>255</u>	<u>2.719</u>	<u>94</u>	<u>92</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.137	1.866	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-50	39	-1	1
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	-1	0
Refusion i sambeskatning	0	0	-58	-129
	<u>2.087</u>	<u>1.905</u>	<u>-60</u>	<u>-128</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
7 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.600	589
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	1.000	0
Overført resultat	260	319
	<u>2.860</u>	<u>908</u>

8 Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	Hedging	Værdipapirer og
		kapitalandele
Koncern		
Dagsværdi, ultimo	-286	2.507
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	0	52
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	103	0
Dagsværdiniveau	2	1
Modervirksomhed		
Dagsværdi, ultimo	0	2.507
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	0	52
Dagsværdiniveau		1

De afledte finansielle instrumenter er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet og der indgår ikke væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023	10.246	659	10.905
Kostpris 31. december 2023	10.246	659	10.905
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	1.097	485	1.582
Afskrivninger	184	58	242
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	1.281	543	1.824
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>8.965</u>	<u>116</u>	<u>9.081</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 16.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- virksomhed
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
t.kr.	
Kostpris 1. januar 2023	81
Kostpris 31. december 2023	81
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	28
Afskrivninger	16
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	44
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	37

10 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern		
	Kapitalandele i kapital- interesser	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
t.kr.			
Kostpris 1. januar 2023	5.637	75	5.712
Kostpris 31. december 2023	5.637	75	5.712
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	5.637	75	5.712

Koncern

Kapitalinteresser

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Laizhou Kunfeng Gleco	Ltd	Kina	40,00 %	45.969	3.176

	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
t.kr.			
Kostpris 1. januar 2023	5.860	75	5.935
Kostpris 31. december 2023	5.860	75	5.935
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	5.860	75	5.935

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Gleco	A/S	Slangerup	68,12 %	36.146	8.408
Gleco International	A/S	Slangerup	68,12 %	6.077	1.084

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed, Gleco International A/S, ejes indirekte igennem kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Kapitalinteresser

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Laizhou Kunfeng Gleco	Ltd	Kina	27,25 %	45.969	3.176

Kapitalinteresse i Laizhou Kunfeng Gleco Ltd ejes indirekte igennem kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022

12 Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således:

A anparter, 100 stk. a nom. 500,00 kr.

50	50
<u>50</u>	<u>50</u>

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 50 t.kr. de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
13 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	255	217	1	1
Årets regulering af udskudt skat	-50	38	-1	0
Udskudt skat 31. december	<u>205</u>	<u>255</u>	<u>0</u>	<u>1</u>
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	205	255	0	1
	<u>205</u>	<u>255</u>	<u>0</u>	<u>1</u>

14 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.778	179	2.599	1.806
Anden gæld	866	433	433	0
	<u>3.644</u>	<u>612</u>	<u>3.032</u>	<u>1.806</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

t.kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	866	433	433	0
	<u>866</u>	<u>433</u>	<u>433</u>	<u>0</u>

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med nærtstående parter med en resterende forpligtelse på 83 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 3 måneder.

Modervirksomhed

Virksomheden har kautioneret for datterselskabet, Gleco A/S' realkreditlån. Restgælden udgør pr. 31. december 2023, 2.779 t.kr.

Virksomheden er sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat og forkildeskat på renter, royalties og udbytter.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for engagement med banken, har selskabet udstedt virksomhedspant på 8.000 t.kr. i simple fordringer, varedebitorer, immaterielle rettigheder og varelager med en regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 på 27.696 t.kr. Engagement med banken udgør 31. december 2023 et netto indestående på 11.121 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.779 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger for 4.512 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 8.965 t.kr.

Til sikkerhed for anden gæld på 866 t.kr., er der stillet sikkerhed i aktier i Gleco A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 5.860 t.kr.

Koncernen har derudover ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for anden gæld på 866 t.kr., er der stillet sikkerhed i aktier i Gleco A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 5.860 t.kr.

Modervirksomheden har derudover ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2023	2022
Koncern		
Lejeomkostninger	330	347
Modervirksomhed		
Køb af service	318	237
Lejeomkostninger	330	347

Tilgodehavender og gæld til og fra tilknyttede virksomheder er oplyst ved balancen. Renter til og fra tilknyttede virksomheder er oplyst ved note 4 og 5.

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

		Koncern	
t.kr.		2023	2022
18	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	242	241
	Finansielle indtægter	270	-2.320
	Finansielle omkostninger	-255	2.719
	Skat af årets resultat	2.099	1.866
	Udskudt skat	0	39
	Øvrige reguleringer	-14	-589
		<u>2.342</u>	<u>1.956</u>
19	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	6.149	-683
	Ændring i tilgodehavender	10.916	-1.433
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-672	-1.972
	Andre ændringer i driftskapital	-6.364	4.058
		<u>10.029</u>	<u>-30</u>
20	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	11.163	1.011
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	-2.495
		<u>11.163</u>	<u>-1.484</u>