

Gleco Holding ApS

Fabriksvangen 17, 3550 Slangerup

CVR-nr. 36 46 80 76

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2020

Dirigent:



.....





Indhold

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 6 |
| Resultatopgørelse | 6 |
| Balance | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Gleco Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slangerup, den 29. maj 2020
Direktion:



Anne Glæsel
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gleco Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Gleco Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, 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 fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer 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 årsregnskabet.

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 fejlinformation i årsregnskabet, 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 fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation 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 revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 årsregnskabet 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 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

København, den 29. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreassen
statsaut. revisor
mne28603

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

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

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab, rettighedshaver og i øvrigt drive investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 760.466 kr. mod et overskud på 782.481 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 4.929.701 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling, idet udbruddet af coronavirus ikke for nuværende har haft effekt på selskabets aktiviteter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2019 | 2018 |
|------|---|----------|-----------|
| | Bruttofortjeneste/bruttotab | 126.206 | -118.354 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -137.526 | -159.885 |
| | Resultat før finansielle poster | -11.320 | -278.239 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 817.440 | 1.089.920 |
| 2 | Finansielle indtægter | 60.362 | 22.637 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -122.086 | -138.494 |
| | Resultat før skat | 744.396 | 695.824 |
| | Skat af årets resultat | 16.070 | 86.657 |
| | Årets resultat | 760.466 | 782.481 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 55.300 | 54.000 |
| | Overført resultat | 705.166 | 728.481 |
| | | 760.466 | 782.481 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2019 | 2018 |
|------|--|------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 4 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 332.355 | 546.272 |
| | | <u>332.355</u> | <u>546.272</u> |
| 5 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 5.860.016 | 5.860.016 |
| | | <u>5.860.016</u> | <u>5.860.016</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>6.192.371</u> | <u>6.406.288</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.381.895 | 933.000 |
| | Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | 12.186 | 84.458 |
| | | <u>1.394.081</u> | <u>1.017.458</u> |
| | Likvide beholdninger | 251 | 105 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>1.394.332</u> | <u>1.017.563</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>7.586.703</u> | <u>7.423.851</u> |
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 6 | Selskabskapital | 50.000 | 50.000 |
| | Overkurs ved emission | 1.554.014 | 1.554.014 |
| | Overført resultat | 3.270.387 | 2.565.221 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 55.300 | 54.000 |
| | Egenkapital i alt | <u>4.929.701</u> | <u>4.223.235</u> |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 17.367 | 21.251 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>17.367</u> | <u>21.251</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 7 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Anden gæld | 2.163.304 | 2.595.965 |
| | | <u>2.163.304</u> | <u>2.595.965</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 7 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 432.661 | 432.661 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.999 | 111.790 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 0 | 6.294 |
| | Anden gæld | 41.671 | 32.655 |
| | | <u>476.331</u> | <u>583.400</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>2.639.635</u> | <u>3.179.365</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>7.586.703</u> | <u>7.423.851</u> |

1 Anvendt regnskabspraksis

8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|----------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2019 | 50.000 | 1.554.014 | 2.565.221 | 54.000 | 4.223.235 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 705.166 | 55.300 | 760.466 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -54.000 | -54.000 |
| Egenkapital | | | | | |
| 31. december 2019 | <u>50.000</u> | <u>1.554.014</u> | <u>3.270.387</u> | <u>55.300</u> | <u>4.929.701</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gleco Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter følgende regnskabspraksis.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste/bruttotab

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder indtægter fra udleje af maskiner.

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, assistance med opstilling af regnskab og gebyrer.

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:

| | |
|---|------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |
|---|------|

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden i ejerperioden.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder 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 sambeskatte 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

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 tabs-erfaringer.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

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 nettorealiseringsværdien.

| kr. | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|----------------|--|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 60.362 | 22.637 |
| | <u>60.362</u> | <u>22.637</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 122.086 | 138.494 |
| | <u>122.086</u> | <u>138.494</u> |
| 4 Materielle anlægsaktiver | | |
| kr. | | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
| Kostpris 1. januar 2019 | | 799.423 |
| Afgang i årets løb | | -111.791 |
| Kostpris 31. december 2019 | | <u>687.632</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | | 253.151 |
| Årets afskrivninger | | 137.526 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ | | -35.400 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | | <u>355.277</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | | <u><u>332.355</u></u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2019 | 5.860.016 |
| Kostpris 31. december 2019 | 5.860.016 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 5.860.016 |

| Navn | Retsform | Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital kr. | Resultat kr. |
|---------------------------|----------|-----------|-----------|--------------------|-----------------|
| Dattervirksomheder | | | | | |
| Gleco | A/S | Slangerup | 68,12 % | 16.985.509 | 4.680.644 |
| kr. | | | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |

6 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

| | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Anparter, 500 stk. a nom. 100,00 kr. | 50.000 | 50.000 |
| | <u>50.000</u> | <u>50.000</u> |

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 865 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gældsbev. til Holding LG ApS, 2.595.965 kr., er afgivet pant i aktier i Gleco A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 5.860.016 kr.