

GreenGate Europe A/S

Strandvejen 781
2930 Klampenborg
CVR-nr. 14219102

Årsrapport 01.10.2016 - 30.09.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.01.2018

Dirigent

Navn: Jesper Bjørn Christiansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.09.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Pengestrømsopgørelse for 2016/17	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

GreenGate Europe A/S
Strandvejen 781
2930 Klampenborg

CVR-nr.: 14219102
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Telefon: 39960333
Telefax: 39960339
Hjemmeside: www.greengate.dk
E-mail: gg@greengate.dk

Bestyrelse

Jesper Bjørn Christiansen
Mona Christiansen
Flemming Nordstrand
Tyge Jesper Rothe

Direktion

Jesper Bjørn Christiansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for GreenGate Europe A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, den 10.01.2018

Direktion

Jesper Bjørn Christiansen

Bestyrelse

Jesper Bjørn Christiansen

Mona Christiansen

Flemming Nordstrand

Tyge Jesper Rothe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i GreenGate Europe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GreenGate Europe A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 10.01.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. 18040

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	33.453	39.014	46.076	46.453	42.099
Driftsresultat	8.963	13.262	22.666	24.552	20.489
Resultat af finansielle poster	(1.591)	553	1.411	262	(1.015)
Årets resultat	5.650	10.842	18.343	18.724	14.601
Samlede aktiver	49.982	56.372	55.377	46.580	58.576
Investeringer i materielle anlægsaktiver	324	6.331	2.223	1.488	5.268
Egenkapital	31.492	25.842	33.343	33.724	29.601
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	22.831	28.671	23.374	22.559	17.282
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	45	47	45	39	38
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	41,9	55,2	108,0	120,2	133,4
Egenkapitalens forrentning (%)	19,7	36,6	54,7	59,1	43,7
Soliditetsgrad (%)	63,0	45,8	60,2	72,4	50,5
EBITA-margin (%)	10,0	14,0	22,0	24,0	21,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykkes
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
EBITA-margin (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på materielle og immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og servicevirksomhed med boligtekstiler mv. samt anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er opgjort til 5.650 t.kr. mod 10.842 t.kr. sidste år. Selskabets balance udviser en aktivmasse på 49.982 t.kr. og en egenkapital på 31.492 t.kr.

Årets resultat er påvirket af, at selskabet ikke har kunnet imødekomme efterspørgslen som følge af manglende indkøb på lageret.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling for 2017/18 som følge af, at man har haft fokus på indkøbsstrategi og produktmix for det kommende år.

Væsentlige forudsætninger og usikre faktorer

Den forventede udvikling er ikke betinget af særlige forudsætninger eller usikre faktorer.

Særlige risici

Selskabet er som følge af sin drift og sine investeringer eksponeret over for ændringer i valutakurser.

Aktiviteter udført af selskabet er påvirket af valutakursændringer, idet omsætningen og vareindkøb primært faktureres i udenlandsk valuta, mens omkostninger, herunder lønninger, afholdes i danske kroner.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		33.452.645	39.014
Personaleomkostninger	1	(21.133.243)	(22.543)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.356.034)</u>	<u>(3.209)</u>
Driftsresultat		8.963.368	13.262
Andre finansielle indtægter	3	1.308.102	1.332
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(2.899.483)</u>	<u>(779)</u>
Resultat før skat		7.371.987	13.815
Skat af årets resultat	5	<u>(1.721.612)</u>	<u>(2.973)</u>
Årets resultat	6	<u>5.650.375</u>	<u>10.842</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		2.171.024	2.763
Immaterielle anlægsaktiver	7	2.171.024	2.763
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.673.336	7.786
Indretning af lejede lokaler		828.607	1.239
Materielle anlægsaktiver	8	2.501.943	9.025
Andre værdipapirer og kapitalandele		660.000	660
Deposita		316.933	317
Finansielle anlægsaktiver	9	976.933	977
Anlægsaktiver		5.649.900	12.765
Fremstillede varer og handelsvarer		6.626.374	11.127
Forudbetalinger for varer		3.789.750	1.967
Varebeholdninger		10.416.124	13.094
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.314.445	10.739
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	254
Andre tilgodehavender		330.162	615
Tilgodehavende selskabsskat		679.263	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.293.058	1.556
Tilgodehavender		12.616.928	13.164
Likvide beholdninger		21.298.933	17.349
Omsætningsaktiver		44.331.985	43.607
Aktiver		49.981.885	56.372

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	500.000	500
Overført overskud eller underskud		14.500.000	25.342
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>16.492.454</u>	<u>0</u>
Egenkapital		<u>31.492.454</u>	<u>25.842</u>
Udskudt skat	12	<u>514.000</u>	<u>599</u>
Hensatte forpligtelser		<u>514.000</u>	<u>599</u>
Bankgæld		26.869	44
Modtagne forudbetalinger fra kunder		282.026	824
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.188.680	2.980
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.963.155	20.712
Skyldig selskabsskat		0	1.113
Anden gæld		<u>5.514.701</u>	<u>4.258</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.975.431</u>	<u>29.931</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.975.431</u>	<u>29.931</u>
Passiver		<u>49.981.885</u>	<u>56.372</u>
Finansielle instrumenter	14		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	25.342.079	0	25.842.079
Årets resultat	0	(10.842.079)	16.492.454	5.650.375
Egenkapital ultimo	500.000	14.500.000	16.492.454	31.492.454

Pengestrømsopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		8.963.368	13.262
Af- og nedskrivninger		1.414.532	2.967
Ændringer i arbejdskapital	13	<u>3.573.729</u>	<u>921</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		13.951.629	17.150
Modtagne finansielle indtægter		1.308.102	1.332
Betalte finansielle omkostninger		(2.899.483)	(779)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(3.599.174)</u>	<u>(5.392)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		8.761.074	12.311
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		0	(2.960)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(323.540)	(6.332)
Salg af materielle anlægsaktiver		5.529.913	335
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		<u>494.374</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		5.700.747	(8.957)
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	11.695
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(10.494.789)	0
Udbetalt udbytte		<u>0</u>	<u>(18.343)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(10.494.789)	(6.648)
Ændring i likvider		3.967.032	(3.294)
Likvider primo		<u>17.305.032</u>	<u>20.599</u>
Likvider ultimo		21.272.064	17.305
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		21.298.933	17.349
Kortfristet gæld til banker		<u>(26.869)</u>	<u>(44)</u>
Likvider ultimo		21.272.064	17.305

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	19.922.486	21.309
Pensioner	904.354	923
Andre omkostninger til social sikring	306.403	311
	21.133.243	22.543
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	45	47
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	592.098	197
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.763.936	2.806
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	206
	3.356.034	3.209
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	52
Renteindtægter i øvrigt	94.580	55
Øvrige finansielle indtægter	1.213.522	1.225
	1.308.102	1.332
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	618.762	700
Øvrige finansielle omkostninger	2.280.721	79
	2.899.483	779

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.822.351	2.460
Ændring af udskudt skat	(85.000)	528
Regulering vedrørende tidligere år	(15.739)	(15)
	1.721.612	2.973
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	16.492.454	0
Overført resultat	(10.842.079)	10.842
	5.650.375	10.842
		Erhver-
		vede
		immateriell
		e anlægs-
		aktiver
		kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.960.488
Kostpris ultimo		2.960.488
Af- og nedskrivninger primo		(197.366)
Årets afskrivninger		(592.098)
Af- og nedskrivninger ultimo		(789.464)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		2.171.024

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	20.168.962	2.612.920
Tilgange	259.862	63.678
Afgange	(9.988.919)	0
Kostpris ultimo	10.439.905	2.676.598
Af- og nedskrivninger primo	(12.382.746)	(1.374.011)
Årets afskrivninger	(2.289.956)	(473.980)
Tilbageførsel ved afgange	5.906.133	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.766.569)	(1.847.991)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.673.336	828.607

	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	660.000	316.933
Kostpris ultimo	660.000	316.933
Regnskabsmæssig værdi ultimo	660.000	316.933

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalinger.

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
11. Virksomhedskapital			
Aktier	500.000	1	500.000
	500.000		500.000

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	478.000	526
Materielle anlægsaktiver	(248.000)	(220)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	284.000	293
	514.000	599

Bevægelser i året

Primo	599.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(85.000)
Ultimo	514.000

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
13. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	2.676.886	694
Ændring i tilgodehavender	993.924	1.252
Ændring i leverandørgæld mv.	(97.081)	(1.025)
	3.573.729	921

14. Finansielle instrumenter

Oplysninger om valutaterminskontrakter indgået til sikring af forventede varekøb

I anden gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminsforretninger på 1.866 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutarisikoen på forventede transaktioner i USD inden for det førstkomende år. Der indgås valutaterminskontrakter vedrørende sikring af varekøb, når ledelsen vurderer, at det er relevant, og valutakursen er gunstig. Dagsværdireguleringen er modregnet i værdireguleringerne af de sikrede transaktioner i resultatopgørelsen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-12 måneder. Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	2.478.266	3.127

Noter

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med GreenGate Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets lejemål er der stillet bankgaranti på 175.000 kr.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
GreenGate Holding A/S, CVR-nr. 27335306, Strandvejen 781, 2930 Klampenborg

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
GreenGate Holding A/S, CVR-nr. 27335306, Strandvejen 781, 2930 Klampenborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Selskabets omsætning er i henhold til årsregnskabslovens § 32 ikke vist i resultatopgørelsen, da det er bestyrelsens og direktionens opfattelse, at denne oplysning konkurrencemæssigt vil være til skade for selskabet.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervet software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden for software udgør 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Anvendt regnskabspraksis

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.