



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

GGD GLOBAL GREEN DEVELOPER APS
C/O ELLEBYE ADVOKATER, ØSTRE STATIONSVEJ 43, 5000 ODENSE C
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. juni 2018

Iben Lindhardt Olsson

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	GGD Global Green Developer ApS c/o Ellebye Advokater Østre Stationsvej 43 5000 Odense C
	CVR-nr.: 34 59 05 75 Stiftet: 11. juni 2012 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Iben Lindhardt Olsson Søren Lindhardt Olsson
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Spar Nord Fælledvej 3 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for GGD Global Green Developer ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 14. juni 2018

Direktion:

Iben Lindhardt Olsson

Søren Lindhardt Olsson

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i GGD Global Green Developer ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GGD Global Green Developer ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 regnskabsbrugere 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 ledelsen om blandt andet 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.

Odense, den 14. juni 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 31412

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, køb og salg af fast ejendom, samt udlejning af fast ejendom og driftsmateriel.

Usædvanlige forhold

Selskabets udlejningsejendom er ultimo regnskabsåret 2016 opskrevet til dagsværdi på baggrund af en afkastbaseret model, hvor værdien beregnes ud fra aktuel nettoleje og et vurderet markedsniveau for afkastkravet på ejendommen. Værdien er fastholdt i regnskabsåret 2017.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.992.556	4.635.407
Personaleomkostninger.....	1	-1.226.427	-1.107.813
Af- og nedskrivninger.....		-2.014.181	-1.509.523
Andre driftsomkostninger.....		-4.700	0
DRIFTSRESULTAT		2.747.248	2.018.071
Andre finansielle indtægter.....	2	387.641	102.768
Andre finansielle omkostninger.....	3	-881.973	-520.557
RESULTAT FØR SKAT		2.252.916	1.600.282
Skat af årets resultat.....	4	-583.934	-33.035
ÅRETS RESULTAT		1.668.982	1.567.247
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.668.982	1.567.247
I ALT		1.668.982	1.567.247

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		1.501.743	500.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	1.501.743	500.000
Grunde og bygninger.....		120.000.000	120.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.111.157	1.834.807
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		16.539.028	1.849.322
Materielle anlægsaktiver.....	6	138.650.185	123.684.129
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		500.000	50.000
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		1.666.586	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		0	106.905
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.166.586	156.905
ANLÆGSAKTIVER.....		142.318.514	124.341.034
Råvarer og hjælpematerialer.....		7.535.321	9.153.493
Varebeholdninger.....		7.535.321	9.153.493
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		846.172	1.338.905
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.469.139	2.188.299
Andre tilgodehavender.....		4.137.118	2.151.147
Periodeafgrænsningsposter.....		5.033	30.281
Tilgodehavender.....		7.457.462	5.708.632
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		3.320.829	1.678.345
Værdipapirer.....		3.320.829	1.678.345
Likvider.....		229.210	142.316
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		18.542.822	16.682.786
AKTIVER.....		160.861.336	141.023.820

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Reserve for opskrivninger.....		80.216.440	79.204.136
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.171.360	500.000
Overført overskud.....		18.658.409	17.660.788
EGENKAPITAL.....	8	100.126.209	97.444.924
Hensættelse til udskudt skat.....		21.997.096	21.679.400
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		21.997.096	21.679.400
Gæld til pengeinstitutter.....		30.503.667	12.701.487
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.813.442	1.322.241
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		429.352	0
Sambeskatningsbidrag.....		85.378	638.415
Anden gæld.....		5.906.192	7.237.353
Kortfristede gældsforpligtelser.....		38.738.031	21.899.496
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		38.738.031	21.899.496
PASSIVER.....		160.861.336	141.023.820
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2017 kr.	2016 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2016: 1)			
Løn og gager.....	1.198.864	1.098.864	
Pensioner.....	3.408	3.408	
Andre omkostninger til social sikring.....	2.329	2.356	
Andre personaleomkostninger.....	21.826	3.185	
	1.226.427	1.107.813	
Andre finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	16.586	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	371.055	102.768	
	387.641	102.768	
Andre finansielle omkostninger			3
Tilknyttede virksomheder.....	4.236	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	877.737	520.557	
	881.973	520.557	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	551.760	638.415	
Regulering af udskudt skat.....	32.174	-605.380	
	583.934	33.035	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger	
Kostpris 1. januar 2017.....		500.000	
Tilgang.....		1.001.743	
Kostpris 31. december 2017.....		1.501.743	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....		1.501.743	

NOTER

		Andre anlæg, Mat.anlægsaktiver			Note	
	Grunde og bygninger	driftsmateriel og inventar	under udførelse og forudbet.			
Materielle anlægsaktiver				6		
Kostpris 1. januar 2017.....	21.153.680	2.960.941	1.849.322			
Tilgang.....	0	990.085	14.689.706			
Afgang.....	0	-33.000	0			
Kostpris 31. december 2017.....	21.153.680	3.918.026	16.539.028			
Opkrivninger 1. januar 2017.....	101.543.764	0				
Årets opkrivninger	1.297.826	0				
Opkrivninger 31. december 2017.....	102.841.590	0				
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	2.697.444	1.126.134				
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-3.300				
Årets afskrivninger	1.297.826	684.035				
Af- og nedskrivninger 31. december 2017.....	3.995.270	1.806.869				
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	120.000.000	2.111.157	16.539.028			
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	17.158.410					
Finansielle anlægsaktiver				7		
		Kapitalandele i dattervirksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	Lejedepositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2017.....	50.000	0	0	106.905		
Tilgang.....	450.000	1.666.586	0	0		
Afgang.....	0	0	0	-106.905		
Kostpris 31. december 2017.....	500.000	1.666.586	0	0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	500.000	1.666.586	0	0		
Egenkapital				8		
		Anpartskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	80.000	80.216.440	500.000	17.660.787	98.457.227	
Forslag til årets resultatdisponering.....				1.668.982	1.668.982	
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....			671.360	-671.360		
Egenkapital 31. december 2017.....	80.000	80.216.440	1.171.360	18.658.409	00.126.209	

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med restløbetider på hhv. 2 måneder, 41 måneder og 59 måneder. Den årlige leasingydelse andrager 437 tkr. ex. moms med en samlet restleasingydelse pr 31. december 2017 på 1.385 tkr. Til aftalerne er tilknyttet en overtagelsesforpligtelse ved udløb på samlet 566 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for LMI Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der udstedt ejerpantebreve på 37.200 tkr. i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 120.000 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GGD Global Green Developer ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.