



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 ASTRIA ADVOKATER, ØSTRE STATIONSVEJ 43, 5000 ODENSE C

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juli 2023

Iben Lindhardt Olsson

CVR-NR. 34 59 05 75

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-16
Anvendt regnskabspraksis.....	17-20

SELSKABSOPLYSNINGER

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

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for GGD Global Green Developer ApS.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 8. juli 2023

Direktion:

Iben Lindhardt Olsson

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i GGD Global Green Developer ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GGD Global Green Developer ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 8. juli 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses som mindre tilfredsstillende og skyldes i høj grad den negative udvikling på ejendomsmarkedet i regnskabsåret 2022, hvilket har resulteret i, at ledelsen har foretaget en dagsværdiregulering af selskabets investeringsejendomme på netto -19.909 tkr. Forudsætningerne for værdiansættelse af investeringsejendommene er beskrevet i noten for investeringsejendomme.

Ledelsen har i regnskabsåret foretaget en nedskrivning på 3.729 tkr. af selskabets udviklingsprojekt som følge af ledelsen på nuværende tidspunkt ikke forventer at projektet bliver realiseret, da selskabet ikke har den fornødne finansiering hertil. Nedskrivningen af udviklingsprojektet er indregnet i regnskabsposten "Af- og nedskrivninger" i resultatopgørelsen.

Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra ILI Advokatholdingselskab ApS som omfatter GGD GLOBAL GREEN DEVELOPER ApS og de underliggende datterselskaber i koncernen. Støtteerklæringen omfatter det udækkede budgetterede likviditetsbehov for 2023. Det er på baggrund af den modtagne støtteerklæring og selskabets nuværende kreditfaciliteter ledelsens vurdering, at selskabet har sikret den fornødne likviditet til at servicere deres forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2023.

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	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		794.436	-4.027.755
Personaleomkostninger.....	1	-2.918.280	-3.004.141
Af- og nedskrivninger.....	2	-3.873.194	-223.315
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		-19.909.298	60.813.979
DRIFTSRESULTAT		-25.906.336	53.558.768
Andre finansielle indtægter.....	3	129.310	100.588
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		0	-7.113.265
Andre finansielle omkostninger.....	4	-3.087.763	-2.812.967
RESULTAT FØR SKAT		-28.864.789	43.733.124
Skat af årets resultat.....	5	6.337.136	-11.169.446
ÅRETS RESULTAT		-22.527.653	32.563.678
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-22.527.653	32.563.678
I ALT		-22.527.653	32.563.678

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		0	3.728.874
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	0	3.728.874
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		114.108	238.909
Investeringsejendomme.....		180.041.000	201.484.999
Materielle anlægsaktiver.....	7	180.155.108	201.723.908
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		6.123.356	6.123.356
Finansielle anlægsaktiver.....		6.123.356	6.123.356
ANLÆGSAKTIVER.....		186.278.464	211.576.138
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.028.197	1.043.886
Varebeholdninger.....		1.028.197	1.043.886
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		85.697	719.359
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.786.898	4.477.722
Andre tilgodehavender.....		60.000	221.277
Tilgodehavende selskabsskat.....		16.535	0
Periodeafgrænsningsposter.....		13.476	65.228
Tilgodehavender.....		2.962.606	5.483.586
Likvider.....		15.543	15.547
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.006.346	6.543.019
AKTIVER.....		190.284.810	218.119.157

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital.....		80.000	80.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		0	2.908.522
Overført overskud.....		86.186.418	105.805.549
EGENKAPITAL.....		86.266.418	108.794.071
Hensættelse til udskudt skat.....		22.130.586	28.451.187
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		22.130.586	28.451.187
Gæld til realkreditinstitutter.....		5.759.948	5.946.281
Anden gæld.....		0	669.036
Feriepengeindefrysning.....		240.398	228.335
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	6.000.346	6.843.652
Prioritetsgæld.....		184.000	182.000
Gæld til pengeinstitutter.....		42.816.857	43.025.747
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		756.151	971.773
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		22.642.758	21.997.621
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		721.111	945.854
Anden gæld.....		7.734.312	6.843.582
Periodeafgrænsningsposter.....		1.032.271	63.670
Kortfristede gældsforpligtelser.....		75.887.460	74.030.247
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		81.887.806	80.873.899
PASSIVER.....		190.284.810	218.119.157
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Kapitalforhold	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	80.000	2.908.522	105.805.549	108.794.071
Forslag til resultatdisponering.....			-22.527.653	-22.527.653
Overførsler				
Ned- og afskrivninger.....		-2.908.522	2.908.522	0
Egenkapital 31. december 2022.....	80.000	0	86.186.418	86.266.418

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	4	5	
Løn og gager.....	2.811.911	2.875.841	
Pensioner.....	64.032	64.884	
Andre omkostninger til social sikring.....	22.824	25.802	
Andre personaleomkostninger.....	19.513	37.614	
	2.918.280	3.004.141	
Særlige poster			2
Selskabet har i resultatopgørelsen under regnskabsposten "Af- og nedskrivninger" indregnet en nedskrivning af udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger på 3.729 tkr. før skat i 2022.			
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	129.310	100.588	
	129.310	100.588	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	881.665	878.875	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.206.098	1.934.092	
	3.087.763	2.812.967	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-16.535	0	
Regulering af udskudt skat.....	-6.320.601	11.169.446	
	-6.337.136	11.169.446	
Immaterielle anlægsaktiver			6
		Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger	
Kostpris 1. januar 2022.....		3.728.874	
Kostpris 31. december 2022.....		3.728.874	
Nedskrivning.....		3.728.874	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....		3.728.874	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		0	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

6

Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter udvikling af et nyt multi-purpose bunkervessel til distribution af LNG kombineret med grønne teknologier. Ledelsen har i regnskabsåret 2022 valgt at nedskrive udviklingsprojektet til 0 k., da indregningskriterierne for aktivering af udviklingsomkostninger ikke længere vurderes at være opfyldt.

Materielle anlægsaktiver

7

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Investeringsseje domme
Kostpris 1. januar 2022.....	2.649.918	77.492.209
Kostpris 31. december 2022.....	2.649.918	77.492.209
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	2.411.009	0
Årets afskrivninger	124.801	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	2.535.810	0
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2022.....	0	123.992.791
Årets værdireguleringer.....	0	-21.444.000
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2022.....	0	102.548.791
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	114.108	180.041.000
Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:		
	Køge havn	Fyns Hoved
Dagsværdi 31. december 2022.....	163.900.000	16.885.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-20.700.000	-744.000

NOTER**Note****Materielle anlægsaktiver (fortsat)****7**

Centrale forudsætninger for indregning til dagsværdi for investeringsejendomme:

Køge Havn

Selskabet har en række investeringsejendomme beliggende på Køge Havn som består af følgende:

- Kontor: 286 m²
- Industri og logistik: 3.343 m²
- Lager: 10.540 m²
- Byggegrund: 2.611 m²
- Andet: 112 m²

Etageareal i alt: 16.892 m²

I tillæg til etagearealet inkluderer ejendommene ligeledes 2.900 m² grund, batterilager og skibslaster. I følge tingbogsudskrifterne er hovedejendommens grundareal på 35.918 m², hvoraf 2.398 m² er vej.

Investeringsejendommene opgøres til dagsværdi og vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav. Investeringsejendommene er pr. statusdagen ikke fuldt udlejet. De centrale forudsætninger og dermed værdiansættelsen følger i øvrigt en ekstern vurderingsrapport udarbejdet af en erhvervsejendomsmægler.

Det gennemsnitlige markedsbaserede normaliserede driftsafkast for de kommende år vurderes at udgøre 9.764 tkr. De årlige driftsomkostninger inkl. vedligeholdelse vurderes at udgøre 500 tkr. Herudover er der i beregningen medtaget omkostninger til istandsættelse og særindretning på 2.500 tkr. samt nutidsværdi af tilbagebetalinger på 2.519 tkr.

Ved beregningen er anvendt et vægtet afkastkrav på 5,4 % for normale investeringsejendomme og et vægtet afkastkrav på 8,5 % for særlige investeringsejendomme (Batterilager og skibslaster), som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomsstypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet på 5,4 til 8,5 % svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende industriejendomme på Køge Havn.

I henhold til ovenstående forudsætningerne, udgør gns. kvm. pris ca. 9.700 kr.

Fyns Hoved

Selskabet har 3 ejendomme på Fyns Hoved som er kombineret erhverv- og beboelsesejendomme inkl. 31 hektar jord til udlejning. Ejendommene har i regnskabsåret kun været begrænset udlejet, i forhold til det lejepotentiale som ledelsen har vurderet ejendommene har.

De 2 ejendomme som er færdig renoveret inkl. 31 hektar jord er værdiansat til dagsværdi på baggrund af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel i lighed med de øvrige investeringsejendomme på Køge Havn. Beregningen er foretaget med udgangspunkt i et normaliseret driftsafkast på 790 tkr. og et afkastkrav på 7,5 %, hvilket giver en beregnet dagsværdi på 10.537 tkr. Herudover er den tilhørende jord på 31 hektar vurderet til i alt 3.875 tkr., hvilket svarer til en gns. pris på 125 tkr. pr. hektar.

Selskabets 3. ejendom på Fyns Hoved på 247 m² er værdiansat på baggrund af en skønnet vurderet kvm. pris på 7.000 kr. Dette er efter ledelsens vurdering den mest retvisende værdi, og det vurderes at være et udtryk for dagsværdien.

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)					7
				Kapitalandele i dattervirksom- heder	
Kostpris 1. januar 2022.....				15.490.804	
Kostpris 31. december 2022.....				15.490.804	
Nedskrivninger 1. januar 2021.....				9.367.448	
Nedskrivninger 31. december 2021.....				9.367.448	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....				6.123.356	
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	5.943.948	184.000	5.010.000	6.128.281	
Anden gæld.....	230.911	230.911	0	1.032.023	
Feriepengeindefrysning.....	240.398	0	0	228.335	
	6.415.257	414.911	5.010.000	7.388.639	
Eventualposter mv.					9
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på statusdagen på mellem 3 måneder og 5 måneder. Den årlige leasingydelse udgør 496 tkr. og den samlede leasingydelse for de resterende perioder udgør 149 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 eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
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 59.500 tkr. i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 163.900 tkr.					
Selskabet har overfor pengeinstitut stillet og modtaget selvskyldner kaution mellem LMI Holding ApS, SILO 5-9 ApS samt SILO Construction ApS.					

NOTER**Note****Kapitalforhold**

11

Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra ILI Advokatholdingselskab ApS som omfatter GGD GLOBAL GREEN DEVELOPER ApS og de underliggende datterselskaber i koncernen. Støtteerklæringen omfatter det udækkede budgetterede likviditetsbehov for 2023. Det er på baggrund af den modtagne støtteerklæring og selskabets nuværende kreditfaciliteter ledelsens vurdering, at selskabet har sikret den fornødne likviditet til at servicere deres forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2023.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for GGD Global Green Developer ApS for 2022 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

Huslejeindtægter

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. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

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, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes modtaget udbytte.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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

Materielle anlægsaktiver

Anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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
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.

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Investeringsejendomme som er under opførelse eller under gennemgribende renovering måles til kostpris.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Finansielle anlægsaktiver

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter forudfaktureret husleje.