



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

SILO PROTEINS APS

C/O ASTRIA ADVOKATER, ØSTRE STATIONSVEJ 43 1. TH., 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

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 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-14 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | SILO Proteins ApS c/o Astria Advokater Østre Stationsvej 43 1. th. 5000 Odense C |
| | CVR-nr.: 39 62 12 07 Stiftet: 1. juni 2018 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 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for SILO Proteins 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 SILO Proteins ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SILO Proteins 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede udviklingsaktiv på 1,7 mio. kr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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

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 af produktionsteknologi, opførelse af produktionsanlæg samt produktion og salg af proteiner og olie til fødevarerindustrien, og dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i nærværende årsregnskab indregnet udviklingsomkostninger på 1.690 tkr. Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter omkostninger til udvikling af en ny metode til produktion af protein som kan anvendes til fiskefoder, primært målrettet større fiskeopdræt, som ledelsen fremadrettet har store forventninger til, hvilket understøttes af budgetter og analyser. Projektet har været forsinket som følge af koncernens finansielle situation, hvorfor indregningen af udviklingsprojektet er forbundet med usikkerhed, da det afhænger af at koncernen opnår finansiering til færdiggørelsen af projektet i det kommende regnskabsår. De allerede afholdte udviklingsomkostninger betyder, at selskabet ikke er langt fra at igangsætte et test produktionsanlæg.

Det er på baggrund af forventningerne til den fremtidige indtjening, ledelsens vurdering at udviklingsomkostningerne opfylder kravene for indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne er foretaget på et forsvarligt grundlag.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende og udviklingen har været påvirket af at koncernens engagement med pengeinstituttet ikke er blevet udvidet som forventet, hvilket har bevirket, at selskabet fortsat ikke har fået igangsat en testproduktion.

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. |
|--|------|----------------|----------------|
| BRUTTOTAB..... | | -20.602 | -15.902 |
| DRIFTSRESULTAT | | -20.602 | -15.902 |
| Andre finansielle indtægter..... | 1 | 109.927 | 106.226 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -4.906 | -7.446 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 84.419 | 82.878 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -18.572 | -18.233 |
| ÅRETS RESULTAT | | 65.847 | 64.645 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Overført resultat..... | | 65.847 | 64.645 |
| I ALT..... | | 65.847 | 64.645 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger | | 1.689.955 | 1.689.955 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 4 | 1.689.955 | 1.689.955 |
| ANLÆGSAKTIVER | | 1.689.955 | 1.689.955 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder | | 2.839.874 | 2.752.629 |
| Andre tilgodehavender | | 4.650 | 3.475 |
| Tilgodehavender | | 2.844.524 | 2.756.104 |
| Likvide beholdninger | | 4.748 | 746 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | 2.849.272 | 2.756.850 |
| AKTIVER | | 4.539.227 | 4.446.805 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 1.318.165 | 1.318.165 |
| Overført resultat | | 2.686.358 | 2.620.511 |
| EGENKAPITAL | | 4.054.523 | 3.988.676 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 371.790 | 371.790 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | | 371.790 | 371.790 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 39.150 | 68.106 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder | | 55.192 | 0 |
| Selskabsskat | | 18.572 | 18.233 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 112.914 | 86.339 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER | | 112.914 | 86.339 |
| PASSIVER | | 4.539.227 | 4.446.805 |
| Eventualposter mv. | 5 | | |
| Kapitalforhold | 6 | | |
| Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling | 7 | | |
| Medarbejderforhold | 8 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Reserve for udviklingsoml ostninger | Overført resultat | I alt |
|---|----------------------|---|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022..... | 50.000 | 1.318.165 | 2.620.511 | 3.988.676 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | 65.847 | 65.847 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 50.000 | 1.318.165 | 2.686.358 | 4.054.523 |

NOTER

| | 2022 kr. | 2021 kr. | Note |
|--|----------------|---|------|
| Andre finansielle indtægter | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 109.927 | 106.226 | 1 |
| | 109.927 | 106.226 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 1.557 | 0 | 2 |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 3.349 | 7.446 | |
| | 4.906 | 7.446 | |
| Skat af årets resultat | | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 18.572 | 18.233 | 3 |
| | 18.572 | 18.233 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | |
| | | Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger | 4 |
| Kostpris 1. januar 2022..... | | 1.689.955 | |
| Kostpris 31. december 2022..... | | 1.689.955 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | | 1.689.955 | |
| <p>Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter omkostninger til udvikling af en ny metode til produktion af protein som kan anvendes til fiskefoder, primært målrettet større fiskeopdræt, som ledelsen fremadrettet har store forventninger til, hvilket understøttes af budgetter og analyser. Projektet har været forsinket som følge af koncernens finansielle situation. De afholdte udviklingsomkostninger betyder, at selskabet ikke er langt fra at igangsætte et test produktionsanlæg.</p> <p>Det er på baggrund af forventningerne til den fremtidige indtjening, ledelsens vurdering af udviklingsomkostningerne opfylder kravene for indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne er foretaget på et forsvarligt grundlag.</p> | | | |
| Eventualposter mv. | | | 5 |
| Hæftelse i sambeskatningen | | | |
| <p>Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for LMI HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.</p> | | | |

NOTER

Note

Kapitalforhold

6

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.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

7

Der er i nærværende årsregnskab indregnet udviklingsomkostninger på 1.690 tkr. Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter omkostninger til udvikling af en ny metode til produktion af protein som kan anvendes til fiskefoder, primært målrettet større fiskeopdræt, som ledelsen fremadrettet har store forventninger til, hvilket understøttes af budgetter og analyser. Projektet har været forsinket som følge af koncernens finansielle situation, hvorfor indregningen af udviklingsprojektet er forbundet med usikkerhed, da det afhænger af at koncernen opnår finansiering til færdiggørelsen af projektet i det kommende regnskabsår. De allerede afholdte udviklingsomkostninger betyder, at selskabet ikke er langt fra at igangsætte et test produktionsanlæg.

Det er på baggrund af forventningerne til den fremtidige indtjening, ledelsens vurdering at udviklingsomkostningerne opfylder kravene for indregning og måling i årsregnskabet, ligesom værdiansættelsen af udviklingsomkostningerne er foretaget på et forsvarligt grundlag.

2022

2021

Medarbejderforhold

8

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1

1

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SILO Proteins 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

Andre eksterne omkostninger

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

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.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver 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.

Tilgodehavender

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

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.