

GT Group ApS

Michael Drewsens Vej 1A, 8270 Højbjerg

Årsrapport for

2022/23

CVR-nr. 39 09 87 17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2023.

Thue Hagenau
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Koncernoversigt
- 7 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 9 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023

- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 18 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 19 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 20 Pengestrømsopgørelse
- 21 Noter
- 29 Anvendt regnskabspraksis

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for GT Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 7. december 2023

Direktion

Anders Trap Bitzer

Bestyrelse

Søren Goth Brunbjerg Vinther
formand

Anders Trap Bitzer

Kasper Fredsted

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GT Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for GT Group ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Risskov, den 7. december 2023

Martinsen

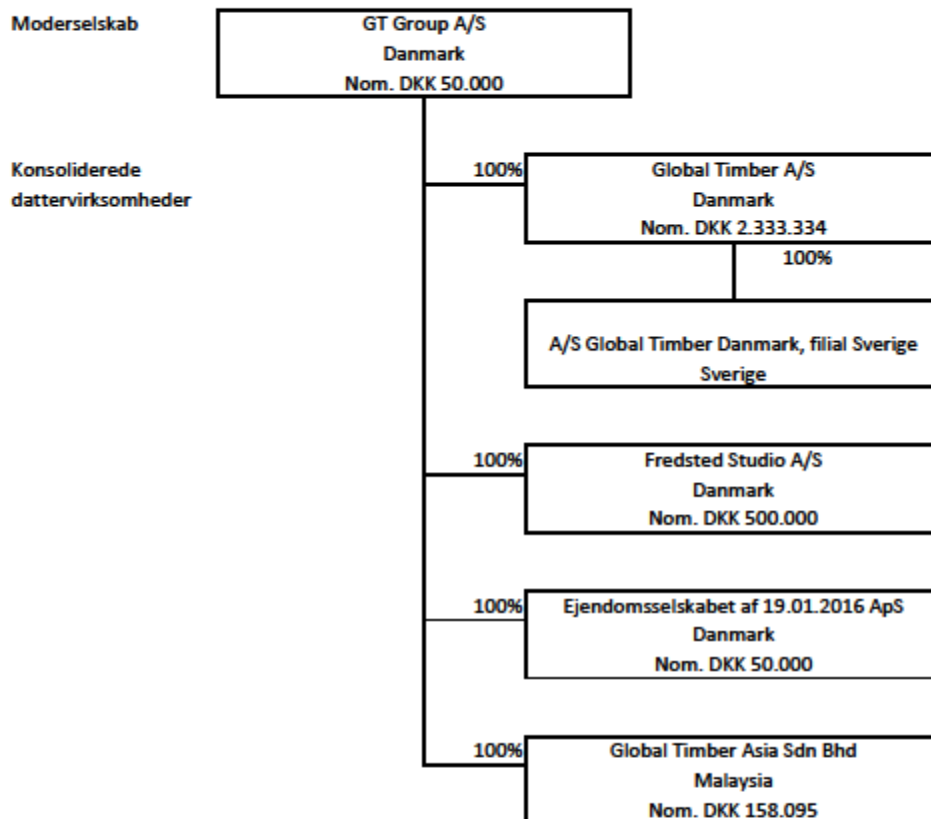
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Erling Kirk Brødbæk
statsautoriseret revisor
mne11645

Selskabsoplysninger

Selskabet	GT Group ApS Michael Drewsens Vej 1A 8270 Højbjerg CVR-nr.: 39 09 87 17 Stiftet: 6. november 2017 Hjemsted: Aarhus Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Søren Goth Brunbjerg Vinther, formand Anders Trap Bitzer Kasper Fredsted
Direktion	Anders Trap Bitzer
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Dattervirksomheder	Global Timber A/S, Aarhus Fredsted Studio A/S, Aarhus Ejendomsselskabet af 19.01.2016 ApS, Aarhus Global Timber Asia Sdn Bhd, Malaysia

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	332.424	407.886	327.991	301.152	301.104
Bruttoresultat	44.893	73.052	45.981	32.157	35.562
Resultat af primær drift	16.458	46.233	23.683	9.049	14.370
Finansielle poster, netto	-4.091	-1.104	-2.351	-2.325	-2.959
Årets resultat	9.565	35.537	16.203	5.169	9.528
Balance:					
Balancesum	216.697	233.569	188.020	164.011	168.068
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-472	-1.858	-1.696	-3.822	-23.364
Egenkapital	78.368	88.540	56.475	42.425	37.551
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	6.903	14.795	620	18.340	11.948
Investeringsaktivitet	-472	-1.851	-1.788	-3.697	-23.364
Finansieringsaktivitet	-6.580	-12.286	34.408	-3.822	-23.364
Pengestrømme i alt	-149	657	33.240	13.207	-4.424
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	38	40	36	35	33
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	13,5	17,9	14,0	10,7	11,8
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,0	11,3	7,2	3,0	4,8
Afkast af den investerede kapital	7,2	21,7	13,5	5,4	9,0
Soliditetsgrad	36,1	37,8	30,0	25,8	22,3
Egenkapitalforrentning	11,7	48,9	32,9	12,8	27,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin
$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad (EBIT-margin)
$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder samt i øvrigt at foretage investeringer efter bestyrelsens nærmere skøn.

Dattervirksomhedernes væsentligste aktiviteter består i at sælge hårdttræ med fokus på leveringssikkerhed, stort know-how og omsorg for miljøet. Der sælges både til hjemmemarkedet og på eksportmarkeder over det meste af verden.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ordinære resultat før skat udgør 9.697 t.kr. mod 35.373 t.kr. for 2021/22. Selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en egenkapital på 78.307 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Selskabet havde forventet et resultat i intervallet mellem DKK 10 - 12 mio., men datterselskabet Fredsted Studio A/S har realiseret et underskud på 1.620 t.kr. Det skyldes primært nogle projekter som er blevet udsat, samt en øgning af staben, hvor salgsindsatsen først viser resultater med en vis forskydning.

Starten af regnskabsåret har været præget af høj aktivitet, hvorimod de seneste måneder, har været meget påvirkede af den høje inflation på markederne og deraf dalende interesse for træ til industri og byggevarerektoren. Den seneste periode har budt på store prisfald og hård konkurrence på udvalgte produktgrupper i både ind- og udland.

I juni 2023 etablerede selskabet en salgsorganisation i Sverige, som ventes at øge selskabets position på det svenske marked væsentligt.

Den forventede udvikling

Markedet for hårdttræ oplever en væsentlig nedgang i efterspørgslen på de fleste markeder samt fallende priser. Selskabet forventer et betydeligt fald i både omsætning og indtjening, men med et positivt resultat for selskabet for 2023/24.

Særlige risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at bevare og udbygge sin position i markedet, både på hjemmemarkedet og på eksportmarkederne.

Koncernen arbejder i et konkurrencepræget marked, og en overvejende del af alle forretninger enten købes eller sælges i fremmed valuta. Det tilstræbes at afdække valutarisici ved terminsforretninger. Ligeledes afdækkes kreditrisici ved forsikring eller anden garanti.

Som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering er koncernen delvis eksponeret overfor ændringer i renteniveauet

Ledelsesberetning

Strategi

For at sikre sin position på både hjemmemarkedet og det globale marked vil koncernen fortsat arbejde med en fokuseret strategi rettet mod favorable markeder og produkter, ligesom koncernen fortsat vil have fokus på omkostningsstyring. Udvikling og øget anvendelse af IT skal være med til at sikre og udvide koncernens position på markederne.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Koncernen er danskejet og via datterselskabet Global Timber forhandles hårdttræ i Danmark såvel som i udlandet. Fra centrallageret ved Aarhus, betjenes den træforbrugende industri og byggemarkedssektoren i Skandinavien og store dele af Europa. Koncernen har endvidere et datterselskab i Malaysia, hvorfra der serviceres kunder i Asien, samt et dansk datterselskab, som sælger og markedsfører highend træ- og stenløsninger.

Miljøforhold

Koncernens væsentlighedsanalyse viser flere risici for negative påvirkninger for miljø og sociale forhold relateret til hugst og bearbejdning af træprodukter fra naturskove. Derfor arbejder koncernen bredt i værdikæden med fokus på bæredygtighed og anerkendte internationale miljøcertificeringer.

Koncernen har publiceret den første livscyklusvurdering af afrikansk savet træ i marts dette år. Koncernen har desuden planer om at udvide livscyklusvurderinger for flere af sine produkter.

Indkøbet:

Koncernens indkøbspolitik respekterer den europæiske tømmerforordning (EUTR) og der udvises i indkøbsprocessen nødvendig omhu for at sikre dokumenteret legalitet for træ med oprindelse uden for EU. Desuden forbereder koncernen sig på at overholde den forventede EU-skovrydningsforordning (EUDR) fra januar 2025.

Koncernens bæredygtighedsstrategi er justeret til at 80% af det omsatte tropiske træ i 2025 skal komme fra bæredygtigt certificerede skove. Dette skyldes, at markederne ikke er klar til at levere det samme volumen af certificeret tempereret træ.

Koncernen arbejder med leverandørerne i forhold til beskyttelse af miljøet, sikre arbejdsvilkår såvel som arbejdstagernes rettigheder. Koncernen arbejder for at promovere og fremme antallet af certificerede leverandører i sin værdikæde.

Ledelsesberetning

Koncernen er medlem af og støtter aktivt miljøorganisationer og projekter med formål at bevare naturen og beskytte biodiversiteten.

I år har koncernen aktivt støttet Assala-projektet i Centralafrika med fokus på bæredygtig skovdrift i troperne og reduktion af emissioner via udvikling af software til optimering af ruteplanlægning ifm. hugst, og koncernen anser dette for at have relevans for mange leverandører på sigt. Det sociale ansvar over for de lokale samfund har manifesteret sig gennem en donation til Ngombé landsbyens offentlige bibliotek i Republikken Congo til indkøb af computere og undervisningsmaterialer.

Tiltag for at reducere klimapåvirkning:

Energioptimering er tænkt ind ved design af koncernens kontor- og lagerbygning for at give den bedste udnyttelse af naturligt lys, ligesom et automatisk LED-belysningsystem sørger for at der spares på energien. I 2023 udvidede vi det eksisterende solpanelsystem, der dækker i dag 40% af energiforbruget, og indgik en aftale med vores el-leverandøren om 100% klimavenlig strøm fra danske vindmøller.

Co2 udledning:

Som handelsvirksomhed, der beskæftiger sig med indkøb og salg, er koncernens negative miljøpåvirkninger hovedsageligt i opstrømsaktiviteter, det vil sige udenfor koncernens matrikel. Hvert andet år beregner koncernen sine emissioner ved hjælp af GHG Protocol Corporate Standard for Greenhouse Gas Initiatives og anvender deres GHG Emission Calculations Tool. Data til GHG-protokollen vil være tilgængelige efter udgangen af 2023.

Affaldssortering:

Fra 2021 har koncernen gennemført en omfattende affaldssortering. Vores seneste tilgængelige data dækker året 2021, og nye data forventes at være tilgængelige i 2024.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Koncernen tilstræber at omfavne samfundets mangfoldighed og byder talenter velkommen uanset alder, køn, nationalitet, race m.v. Kvinder udgør en tredjedel af medarbejderstaben og koncernen arbejder aktivt på at øge antallet af kvinder, der varetager nøgleroller i virksomhederne.

Koncernen gennemfører medarbejdertilfredshedsundersøgelser. Seneste undersøgelse blev gennemført i foråret 2021 og viste, at 83% af medarbejderne var tilfredse med arbejdsforholdene, vurderet i forhold til kulturel accept og etik, sociale relationer og samarbejde medarbejderne i mellem, fleksible arbejdstider, sikkerheds- og sundhedsforhold samt ledelsens lydhørhed overfor medarbejdernes meninger.

Næste medarbejderundersøgelse gennemføres efteråret 2023.

Ledelsesberetning

Respekt for menneskerettigheder

Koncernen stiller krav til og samarbejder med sine leverandører omkring beskyttelse af miljøet, sikre arbejdsvilkår såvel som arbejdstagernes rettigheder. Koncernens politik i forhold til overholdelse af menneskerettigheder i forsyningskæden er anvendelse af 3. parts certificering, samarbejde med lokale specialister, besøg hos leverandører, konsultation med interessenter og verifikation af officielle kilder. Ved fortsat at implementere disse tiltag stræber koncernen efter at skabe en ansvarlig og bæredygtig forsyningskæde, der respekterer både miljøet og menneskerettighederne.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Som FSC®- og PEFC™-certificeret virksomhed og medlem af disse organisationer, forventes det, at koncernen handler ærligt, åbent og legitimt på alle sine forretningsområder (FSC C018269). Derunder har koncernen tilsluttet sig brancheorganisationen Dansk Træforenings Code of Conduct, som forpligter til altid at handle på en måde, der er etisk korrekt og i overensstemmelse med gældende love og regler indenfor dansk, EU og international lovgivning, herunder EUTR og CITES. Flere oplysninger om certificeringerne kan findes på hjemmesiden <https://globaltimer.dk> under punktet Bæredygtighed, hvor også den samlede CSR redegørelse kan findes.

Koncernen tolererer ikke nogen form for bestikkelse, korruption eller hvidvask af penge. Desuden overholdes de gældende anti-trustlove og koncernen indgår ikke i nogen konkurrencebegrænsende aftaler, som kan skade leverandører, kunder eller andre forretningspartnere.

Redegørelse for kønsnæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

Koncernen tilstræber at have de bedst kvalificerede bestyrelsesmedlemmer og medarbejdere, og vælger derfor altid at besætte stillinger på ethvert niveau med de bedst kvalificerede personer uanset køn, race eller religion.

Koncernen ejes af tre personer, som alle er mænd. Alle ejere arbejder aktivt i selskabet og dets datterselskaber og har alle en plads i bestyrelsen, som er selskabets øverste ledelsesorgan. Ejerkredsen er opmærksom på, at en mere ligelig fordeling blandt kønnene kan have en gunstig indvirkning på arbejdet i bestyrelsen og i virksomheden i øvrigt og har en målsætning om, at begge køn vil være repræsenteret i bestyrelsen inden 2025.

Det mandlige køn er stærkt repræsenteret i branchen, og derfor kan det være svært at rekruttere kvindelige medlemmer.

I regnskabsåret har koncernen haft en nettotilgang af personale på i alt fem medarbejdere hvoraf to er kvinder og tre er mænd.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Koncernen overholder den gældende databeskyttelseslovgivning og ledelsen underrettes om ethvert brud på persondatasikkerheden i henhold til gældende lovgivning. Mere om koncernens politikker for dataetik kan findes på hjemmesiderne, globaltimer.dk under punktet Privacy og fredstedstudio.com under punktet Privacy Policy.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Modervirksomhed		Koncern	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
1 Nettoomsætning	0	0	332.423.871	407.886.175
Andre driftsindtægter	0	0	733.627	119.244
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	0	0	-274.457.257	-320.643.920
Andre eksterne omkostninger	-46.610	1.670.058	-13.807.042	-14.309.274
Bruttoresultat	-46.610	1.670.058	44.893.199	73.052.225
3 Personaleomkostninger	0	0	-26.208.942	-24.151.316
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	0	-2.226.391	-2.667.945
Driftsresultat	-46.610	1.670.058	16.457.866	46.232.964
4 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.838.156	33.714.118	0	0
Andre finansielle indtægter	0	34	0	294.007
Øvrige finansielle omkostninger	-94.166	-11.402	-4.091.315	-1.397.594
Resultat før skat	9.697.380	35.372.808	12.366.551	45.129.377
5 Skat af årets resultat	28.578	12.188	-2.801.618	-9.592.559
7 Årets resultat	9.725.958	35.384.996	9.564.933	35.536.818
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i GT Group ApS			9.725.958	35.384.996
6 Minoritetsinteresser			-161.025	151.822
			9.564.933	35.536.818

Balance 30. juni

Aktiver				
<u>Note</u>	<u>Modervirksomhed</u>		<u>Koncern</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver				
8 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	0	189.197	378.395
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	189.197	378.395
10 Grunde og bygninger	0	0	52.703.239	53.585.852
11 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	1.651.963	2.334.214
Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	54.355.202	55.920.066
12 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	77.487.130	87.385.859	0	0
13 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.000.000	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	85.487.130	87.385.859	0	0
Anlægsaktiver i alt	85.487.130	87.385.859	54.544.399	56.298.461
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	0	0	95.258.049	91.863.362
Forudbetalinger for varer	0	0	14.621.068	25.958.609
Varebeholdninger i alt	0	0	109.879.117	117.821.971

Balance 30. juni

Aktiver				
Note	Modervirksomhed 2023	2022	Koncern 2023	2022
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	46.909.068	56.081.544
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	493.922	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	0	10.483	487.139	135.468
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	3.126.376	9.907.678	0	0
Andre tilgodehavender	0	0	2.207.407	1.781.605
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	1.427.540	0	1.427.540	0
14 Periodeafgrænsningsposter	0	0	50.700	109.500
Tilgodehavender i alt	4.553.916	10.412.083	51.081.854	58.108.117
Likvide beholdninger	2.046	1.087	1.191.499	1.340.355
Omsætningsaktiver i alt	4.555.962	10.413.170	162.152.470	177.270.443
Aktiver i alt	90.043.092	97.799.029	216.696.869	233.568.904

Balance 30. juni

Passiver				
<u>Note</u>	<u>Modervirksomhed</u>		<u>Koncern</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Egenkapital				
Virksomhedskapital	50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	56.114.190	66.012.919	0	0
Reserve for sikringstransaktioner	0	0	1.551.236	1.288.121
Overført resultat	10.142.547	2.254.745	76.705.501	66.979.543
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>12.000.000</u>	<u>20.000.000</u>	<u>0</u>	<u>20.000.000</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	78.306.737	88.317.664	78.306.737	88.317.664
Minoritetsinteresser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>61.156</u>	<u>222.181</u>
Egenkapital i alt	<u>78.306.737</u>	<u>88.317.664</u>	<u>78.367.893</u>	<u>88.539.845</u>
Hensatte forpligtelser				
15 Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.916.100</u>	<u>1.704.110</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.916.100</u>	<u>1.704.110</u>
Gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	1.118.925	1.864.875
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	18.906.121	19.862.896
Gæld til pengeinstitutter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>22.793.517</u>	<u>23.222.818</u>
16 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>42.818.563</u>	<u>44.950.589</u>

Balance 30. juni

Passiver					
<u>Note</u>		Modervirksomhed		Koncern	
		<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
16	Kortfristet del af langfristet gæld	0	0	3.016.868	3.329.140
	Gæld til pengeinstitutter	0	0	52.199.793	36.335.361
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	2.146.519	181.290
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	0	20.060.888	26.774.938
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.314.557	0	0	0
	Selskabsskat	1.955.848	9.322.490	1.955.845	9.322.490
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	433.950	0	0	0
	Anden gæld	<u>32.000</u>	<u>158.875</u>	<u>14.214.400</u>	<u>22.431.141</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>11.736.355</u>	<u>9.481.365</u>	<u>93.594.313</u>	<u>98.374.360</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>11.736.355</u>	<u>9.481.365</u>	<u>136.412.876</u>	<u>143.324.949</u>
	Passiver i alt	<u>90.043.092</u>	<u>97.799.029</u>	<u>216.696.869</u>	<u>233.568.904</u>

2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

18 Eventualposter

19 Finansielle risici

20 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritetsinte- resser	I alt
Egenkapital 1. juli							
2022	50.000	0	1.288.121	66.979.543	20.000.000	222.181	88.539.845
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-20.000.000	0	-20.000.000
Resultatandel	0	0	0	9.725.958	0	0	9.725.958
Regulering af sikringsinstrumente r til dagsværdi	0	0	337.328	0	0	0	337.328
Skat af årets regulering af sikringsinstrumente r	0	0	-74.213	0	0	0	-74.213
Minoritetsinteresser	0	0	0	0	0	-161.025	-161.025
	50.000	0	1.551.236	76.705.501	0	61.156	78.367.893

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2022	50.000	66.012.919	2.254.745	20.000.000	88.317.664
Udloddet udbytte	0	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Resultatandel	0	-10.161.844	7.887.802	12.000.000	9.725.958
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	337.328	0	0	337.328
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-74.213	0	0	-74.213
	<u>50.000</u>	<u>56.114.190</u>	<u>10.142.547</u>	<u>12.000.000</u>	<u>78.306.737</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	9.564.933	35.536.818
21 Reguleringer	9.119.324	13.334.847
22 Ændring i driftskapital	2.701.520	-28.293.314
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	21.385.777	20.578.351
Renteindbetalinger og lignende	0	294.007
Renteudbetalinger og lignende	-4.091.315	-1.397.594
Pengestrøm fra ordinær drift	17.294.462	19.474.764
Betalt selskabsskat	-10.391.123	-4.680.117
Pengestrømme fra driftsaktivitet	6.903.339	14.794.647
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-275.000
Køb af materielle anlægsaktiver	-472.329	-1.857.849
Salg af materielle anlægsaktiver	0	245.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	36.485
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-472.329	-1.851.364
Afdrag på langfristet gæld	-2.444.298	-4.938.460
Udbetalt udbytte	-20.000.000	-5.260.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	15.864.432	-2.087.350
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.579.866	-12.285.810
Ændring i likvider	-148.856	657.473
Likvider 1. juli 2022	1.340.355	682.882
Likvider 30. juni 2023	1.191.499	1.340.355
Likvider		
Likvide beholdninger	1.191.499	1.340.355
Likvider 30. juni 2023	1.191.499	1.340.355

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
1. Nettoomsætning				
Omsætning	0	0	332.423.871	407.886.175
	0	0	332.423.871	407.886.175

Segmentoplysninger

Geografiske segmentoplysninger:

	Danmark	EU	Uden for EU	I alt
Koncern	197.742.140	24.040.287	110.641.444	332.423.871

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisorSamlet honorar til
Martinsen, Statsautoriseret

Revisionspartnerselskab	31.250	32.250	158.200	140.000
-------------------------	--------	--------	---------	---------

Honorar vedrørende
lovpligtig revision

25.000	25.000	140.000	100.000
--------	--------	---------	---------

Andre ydelser

6.250	7.250	18.200	40.000
-------	-------	--------	--------

31.250	32.250	158.200	140.000
---------------	---------------	----------------	----------------

	Modervirksomhed		Koncern	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	0	0	22.797.459	21.173.198
Pensioner	0	0	3.280.616	2.858.142
Andre omkostninger til social sikring	0	0	130.867	119.976
	0	0	26.208.942	24.151.316
Direktion og bestyrelse	0	0	3.704.000	1.572.000
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	0	38	40

Noter

		Modervirksomhed		Koncern	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
4.	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Indtægt af Global Timber A/S	10.314.794	31.117.606	0	0
	Indtægt af Global Timber Asia Sdn Bhd	-71.086	20.401	0	0
	Indtægt af Ejendomsselskabet af 19.01.2016 ApS	1.043.670	1.209.716	0	0
	Indtægt af Fredsted Studio A/S	-1.449.222	1.366.395	0	0
		9.838.156	33.714.118	0	0
5.	Skat af årets resultat				
	Skat af årets resultat	-28.578	-12.188	2.511.740	9.391.066
	Årets regulering af udskudt skat	0	0	289.878	201.493
		-28.578	-12.188	2.801.618	9.592.559
		Modervirksomhed		Koncern	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
6.	Minoritetsinteresser				
	Minoritetsinteresse	0	0	-161.025	151.822
		0	0	-161.025	151.822
7.	Forslag til resultatdisponering				
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			-10.161.844	25.714.118
	Udbytte for regnskabsåret			12.000.000	20.000.000
	Overføres til overført resultat			7.887.802	0
	Disponeret fra overført resultat			0	-10.329.122
	Disponeret i alt			9.725.958	35.384.996

Noter

8. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder

Kostpris 1. juli 2022	0	0	1.285.336	1.010.336
Tilgang i årets løb	0	0	0	275.000
Kostpris 30. juni 2023	0	0	1.285.336	1.285.336
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	0	0	-906.941	-717.743
Årets afskrivninger	0	0	-189.198	-189.198
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	0	0	-1.096.139	-906.941
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	189.197	378.395

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
9. Goodwill				
Kostpris 1. juli 2022	0	0	1.900.000	1.900.000
Kostpris 30. juni 2023	0	0	1.900.000	1.900.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	0	0	-1.900.000	-1.520.000
Årets afskrivninger	0	0	0	-380.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	0	0	-1.900.000	-1.900.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	0	0

Noter

10. Grunde og bygninger

Kostpris 1. juli 2022	0	0	57.566.304	57.260.215
Tilgang i årets løb	0	0	196.800	306.089
Kostpris 30. juni 2023	0	0	57.763.104	57.566.304
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	0	0	-3.980.452	-2.920.719
Årets afskrivninger	0	0	-1.079.413	-1.059.733
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	0	0	-5.059.865	-3.980.452
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	52.703.239	53.585.852

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2022	0	0	4.591.003	3.478.018
Tilgang i årets løb	0	0	265.276	1.551.760
Afgang i årets løb	0	0	0	-438.775
Kostpris 30. juni 2023	0	0	4.856.279	4.591.003
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	0	0	-2.256.789	-1.440.794
Årets afskrivninger	0	0	-947.527	-1.039.014
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	0	0	223.019
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	0	0	-3.204.316	-2.256.789
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	0	0	1.651.963	2.334.214

Noter

	Modervirksomhed		Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022	30/6 2023	30/6 2022
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2022	21.372.940	21.372.940	0	0
Kostpris 30. juni 2023	21.372.940	21.372.940	0	0
Opskrivninger 1. juli 2022	66.012.919	38.510.383	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	9.838.156	33.714.118	0	0
Udbytte	-20.000.000	-8.000.000	0	0
Egenkapitalposter	263.115	1.788.418	0	0
Opskrivninger 30. juni 2023	56.114.190	66.012.919	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	77.487.130	87.385.859	0	0
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Global Timber A/S			Aarhus	100 %
Fredsted Studio A/S			Aarhus	90 %
Ejendomsselskabet af 19.01.2016 ApS			Aarhus	100 %
Global Timber Asia Sdn Bhd			Malaysia	100 %
13. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder				
Tilgang i årets løb	8.000.000	0	0	0
Kostpris 30. juni 2023	8.000.000	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	8.000.000	0	0	0
Koncern og modervirksomhed				
14. Periodeafgrænsningsposter				
Andre forudbetalinger	0	0	50.700	109.500
	0	0	50.700	109.500

Noter

15. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2022	0	0	1.704.110	1.502.617
Udskudt skat af årets resultat	0	0	289.878	201.493
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	0	-77.888	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.916.100</u>	<u>1.704.110</u>

16. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2023	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 30/6 2023	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Ansvarlig lånekapital	1.864.875	745.950	1.118.925	0
Gæld til realkreditinstitutter	19.971.089	1.064.968	18.906.121	14.263.245
Gæld til pengeinstitutter	23.999.467	1.205.950	22.793.517	19.258.000
	<u>45.835.431</u>	<u>3.016.868</u>	<u>42.818.563</u>	<u>33.521.245</u>

Det ansvarlige lån på 250.000 € er efterstillet selskabets øvrige kreditorer. Lånet forrentes med 6% p.a. og er fuldt afdraget pr. 31. december 2026.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 19.971 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 52.703 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebrev på 10.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, som pr. 30. juni 2023 udgør 76.199 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 50.403 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 52,5 mio.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	101.694
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	34.569
Driftsmidler og inventar	799
Software	189

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

18. Eventualposter Eventualforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 1.477 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 60 måneder og en samlet restleasingydelse på 3.740 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

19. Finansielle risici Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i fremmede valutaer for i alt 23.617 t.kr. I forhold til terminkurserne på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 8 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

Renterisici

Koncernen har indgået renteswapaftaler til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en restgæld på 19.971 t.kr. I aftalerne byttes en variabel rente med en gennemsnitlig rente på 0,60% på lån med hovedstole på i alt 29.900 t.kr. Renteswapperne udløber i perioden 2023-2029. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen. Oversigt over sikringstransaktioner vedrørende renteswapaftaler, der indregnes direkte på egenkapitalen, er vist nedenfor.

	Sikringstrans- aktion brutto	Skat heraf	Sikringstrans- aktion netto
Saldo 1. juli 2022	-1.391.860	306.209	-1.085.651
Årets bevægelse	-588.561	129.484	-459.077
Saldo 30. juni 2023	-1.980.421	435.693	-1.544.728

Noter

20. Nærtstående parter

Transaktioner

Ifølge Årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 oplyses der om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsvilkår. Der har ikke i årets løb, bortset fra konceminterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter. Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.226.391	2.667.945
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-29.244
Andre finansielle indtægter	0	-294.007
Øvrige finansielle omkostninger	4.091.315	1.397.594
Skat af årets resultat	2.801.618	9.592.559
	<u>9.119.324</u>	<u>13.334.847</u>

22. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	7.942.854	-43.845.739
Ændring i tilgodehavender	7.377.934	-1.751.862
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-12.965.569	15.011.445
Andre ændringer i driftskapital	346.301	2.292.842
	<u>2.701.520</u>	<u>-28.293.314</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for GT Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner, dog med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden GT Group ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori GT Group ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Licenser afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, som af ledelsen er vurderet til 5 år, bl.a. som følge af selskabets nuværende og forventede aktiviteter.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Bygninger	10-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

GT Group ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og 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 skatemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skatemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for vær-diændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger modervirksomhedens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Aktiver i segmentet omfatter de aktiver, som anvendes direkte i segmentets omsætningsskabende aktivitet.

Segmentforpligtelser omfatter forpligtelser, der er afledt af segmentets drift, herunder leverandører af varer og tjenesteydelser og anden gæld.