



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

ØSTBANEGADE 123
2100 KØBENHAVN Ø

E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Yellow Umwelt A/S

Glentevej 47, 2400 København NV

CVR-nr. 20 05 32 91

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2024.

Jakob Anders Bruun
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Yellow Umwelt A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København NV, den 26. juni 2024

Direktion

Søren Alexander Sachs

Martin Michael Hansen

Bestyrelse

Jakob Anders Bruun
Formand

Cathrine Brekke Skyum

Søren Alexander Sachs

Martin Michael Hansen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Yellow Umwelt A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Yellow Umwelt A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 26. juni 2024

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Elan Schapiro

statsautoriseret revisor
mne33765



Selskabsoplysninger

Selskabet	Yellow Umwelt A/S Glentevej 47 2400 København NV
	CVR-nr.: 20 05 32 91
	Stiftet: 1. maj 1997
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar 2023 - 31. december 2023
Bestyrelse	Jakob Anders Bruun, Formand Cathrine Brekke Skyum Søren Alexander Sachs Martin Michael Hansen
Direktion	Søren Alexander Sachs Martin Michael Hansen
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østbanegade 123 2100 København Ø
Dattervirksomheder	XTools ApS, København Umwelt ApS, København



Hovedtal og nøgletal

	2023	2022
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	13.429	16.785
EBITDA	2.434	4.080
Resultat af primær drift	1.700	2.903
Finansielle poster, netto	-940	-460
Årets resultat	544	1.897
Balance:		
Balancesum	10.751	14.215
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	48
Egenkapital	566	23
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	20	23
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	91,0	74,4
Soliditetsgrad	5,3	0,2

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:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive reklamebureau, herunder rådgivning og produktion inden for markedsføring og reklamevirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13.429 t.kr. mod 16.785 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 617 t.kr. mod 1.897 t.kr. sidste år.

Resultatet bærer i særdeleshed præg af øget omkostningsbevidsthed, en opretholdelse af kundeforhold samt en udvidelse af kompetence- og produktområderne i selskabet. Der er i tillæg til opretholdelsen af kundeforholdene ligeledes tilføjet en række nye kunder, som også kommer til at påvirke 2023 positivt.

Ledelsen anser årets resultat som forventet og tilfredsstillende.

Kapitalberedskab

Selskabet budgetterede med et positivt EBITDA på mellem 2 - 3 mio. kr. i 2023, og realiserer således 2,4 mio. kr. i EBITDA, hvorfor målsætningen er indfriet. Med det positive resultat efter skat på 0,6 mio. kr. er egenkapitalen positiv pr. 31. december 2023.

Selskabet budgetterer med et positivt EBITDA på mellem 3 - 4 mio. DKK i 2024. I tilfælde af uforudsete økonomiske udsving, er ledelsen parat til at stille de nødvendige økonomiske ressourcer til rådighed.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	13.429.091	16.784.763
2 Personaleomkostninger	-10.989.063	-12.705.089
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-739.653</u>	<u>-1.176.238</u>
Driftsresultat	1.700.375	2.903.436
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-51.824	-26.655
Andre finansielle indtægter	4.120	52.392
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-892.620</u>	<u>-485.352</u>
Resultat før skat	760.051	2.443.821
Skat af årets resultat	<u>-216.510</u>	<u>-547.006</u>
Årets resultat	<u>543.541</u>	<u>1.896.815</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>543.541</u>	<u>1.896.815</u>
Disponeret i alt	<u>543.541</u>	<u>1.896.815</u>



Balance 31. december

Aktiver			
Note	2023	2022	
Anlægsaktiver			
4	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	271.642	0
5	Goodwill	2.285.714	2.857.142
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>2.557.356</u>	<u>2.857.142</u>
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	53.835	129.512
7	Indretning af lejede lokaler	2.157	17.094
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>55.992</u>	<u>146.606</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	187.777	1.944.841
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	1	1
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>187.778</u>	<u>1.944.842</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.801.126</u>	<u>4.948.590</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.422.750	4.646.456
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.967.991	1.218.929
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.400.000	3.000.000
	Udskudte skatteaktiver	27.917	101.414
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	8.210
	Andre tilgodehavender	542	83.361
	Periodeafgrænsningsposter	129.600	195.559
	Tilgodehavender i alt	<u>7.948.800</u>	<u>9.253.929</u>
	Likvide beholdninger	1.034	12.895
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.949.834</u>	<u>9.266.824</u>
	Aktiver i alt	<u>10.750.960</u>	<u>14.215.414</u>



Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	400.000	400.000
Reserve for udviklingsomkostninger	211.880	0
Overført resultat	-45.466	-377.127
Egenkapital i alt	566.414	22.873
Gældsforpligtelser		
Anden gæld	1.451.049	1.744.826
11 Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.451.049	1.744.826
11 Kortfristet del af langfristet gæld	0	2.365.372
Gæld til pengeinstitutter	713.612	1.836.922
10 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.119.828	1.313.694
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.708.725	2.121.990
Gæld til tilknyttede virksomheder	409.625	2.500.415
Selskabsskat	176.292	386.280
Anden gæld	4.605.415	1.923.042
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.733.497	12.447.715
Gældsforpligtelser i alt	10.184.546	14.192.541
Passiver i alt	10.750.960	14.215.414

1 Kapitalberedskab

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Eventualposter



Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	470.558	0	733.797	-3.578.298	-2.373.943
Kapitaludvidelse	400.000	100.000	0	0	500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	1.896.815	1.896.815
Overført til overført resultat	0	-100.000	0	100.000	0
Kapitalnedsættelse	-470.558	0	0	470.559	1
Overført til Overført resultat	0	0	-733.797	733.797	0
Egenkapital 1. januar 2023	400.000	0	0	-377.127	22.873
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	543.541	543.541
Overført fra Overført resultat	0	0	211.880	-211.880	0
	400.000	0	211.880	-45.466	566.414



Noter

1. Kapitalberedskab

Selskabet budgetterer med et positivt EBITDA på mellem 2 - 3 mio. DKK i 2023. I tilfælde af uforudsete økonomiske udsving, er ledelsen parat til at stille de nødvendige økonomiske ressourcer til rådighed.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	10.027.587	11.295.978
Pensioner	788.788	1.196.891
Andre omkostninger til social sikring	69.582	78.386
Personalemkostninger i øvrigt	<u>103.106</u>	<u>133.834</u>
	<u>10.989.063</u>	<u>12.705.089</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>23</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	83.580	125.573
Andre finansielle omkostninger	<u>809.040</u>	<u>359.779</u>
	<u>892.620</u>	<u>485.352</u>



Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2023	0	1.241.070
Tilgang i årets løb	271.642	1.370.662
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-2.611.732</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>271.642</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	0	-300.305
Årets afskrivninger	0	-413.649
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>713.954</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>271.642</u>	<u>0</u>
5. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2023	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>4.000.000</u>	<u>4.000.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-1.142.858	-571.429
Årets afskrivninger	<u>-571.428</u>	<u>-571.429</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-1.714.286</u>	<u>-1.142.858</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>2.285.714</u>	<u>2.857.142</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	1.058.079	1.009.991
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>48.088</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>1.058.079</u>	<u>1.058.079</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-928.567	-776.919
Årets afskrivninger	<u>-75.677</u>	<u>-151.648</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-1.004.244</u>	<u>-928.567</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>53.835</u>	<u>129.512</u>



Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>	
7. Indretning af lejede lokaler			
Kostpris 1. januar 2023	205.116	205.116	
Kostpris 31. december 2023	<u>205.116</u>	<u>205.116</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-188.022	-148.510	
Årets afskrivninger	-14.937	-39.512	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-202.959</u>	<u>-188.022</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>2.157</u>	<u>17.094</u>	
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. januar 2023	4.184.880	4.183.535	
Tilgang i årets løb	0	28.000	
Afgang i årets løb	-1.700.000	-26.655	
Kostpris 31. december 2023	<u>2.484.880</u>	<u>4.184.880</u>	
Nedskrivninger 1. januar 2023	-2.240.039	-2.240.039	
Nedskrivning	-57.064	0	
Nedskrivninger 31. december 2023	<u>-2.297.103</u>	<u>-2.240.039</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>187.777</u>	<u>1.944.841</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
XTools ApS, København	70 %	48.473	8.473
Umwelt ApS, København	100 %	159.777	-56.911
		<u>208.250</u>	<u>-48.438</u>
9. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. januar 2023		<u>1</u>	<u>1</u>
Kostpris 31. december 2023		<u>1</u>	<u>1</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		<u>1</u>	<u>1</u>



Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	4.018.478	3.312.936
Aconto faktureringer	<u>-2.170.315</u>	<u>-3.407.701</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>1.848.163</u>	<u>-94.765</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	2.967.991	1.218.929
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	<u>-1.119.828</u>	<u>-1.313.694</u>
	<u>1.848.163</u>	<u>-94.765</u>

11. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Anden gæld	<u>1.451.049</u>	<u>0</u>	<u>1.451.049</u>	<u>1.451.049</u>
	<u>1.451.049</u>	<u>0</u>	<u>1.451.049</u>	<u>1.451.049</u>

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 714 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.423
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	54



Noter

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	31/12 2023
	<u>t.kr.</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>107</u>

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Yellow Umwelt A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

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 gældsforpligtelses 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11.

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.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger som er direkte henførbare til nettoomsætningen.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler 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.



Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdiforringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

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.

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

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.



Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Yellow Umwelt A/S 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.



Anvendt regnskabspraksis

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.

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 skattemæssig 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 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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