
YGS Group ApS

Nygade 19B, 6920 Videbæk

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 32 94 45 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 4 /3 2016

Lars Birkkjær Nielsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Koncernoversigt 5

Ledelsesberetning 6

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 17

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for YGS Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Videbæk, den 4. marts 2016

Direktion

Lars Birckjær Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i YGS Group ApS

Påtegning på årsregnskabet og koncernregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet og koncernregnskabet for YGS Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet og koncernregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet og koncernregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet og koncernregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet og koncernregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet og koncernregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet og koncernregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab og et koncernregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet og koncernregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet og koncernregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og koncernregnskabet.

Herning, den 4. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	YGS Group ApS Nygade 19B 6920 Videbæk CVR-nr.: 32 94 45 15 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Ringkøbing-Skjern
Direktion	Lars Birkkjær Nielsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 Postboks 399 7400 Herning
Advokat	Advokatfirmaet Johansen & Bliddal Bredgade 20 6920 Videbæk

Koncernoversigt

Moderselskab

YGS Group ApS,
Danmark
Nom. DKK 100.000

**Konsoliderede
dattervirksomheder**

100% Your Global Solution ApS,
Videbæk, Danmark
Nom. DKK 80.000

100% Your Global Supply ApS,
Videbæk, Danmark
Nom. DKK 50.000

100% YGS GmbH,
Grimma, Tyskland
Nom. EUR 12.500

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktiviteter er udvikling, produktion, salg og service primært rettet mod den alternative energisektor. Moderselskabets hovedaktivitet er besiddelse af anparter i kapitalandele.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på DKK 4.632.290, og koncernens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 6.091.842.

Sagen mod en konkurrent er endnu ikke afsluttet. Ledelsen forventer ikke økonomiske tab i sagen.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Øget aktivitet har resulteret i en væsentlig fremgang på årets resultat. Årets resultat er bedre end forventet og dermed også tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		21.778.647	0	4.643.194	878.854
Personaleomkostninger	1	-10.713.914	0	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-3.343.135	0	0	0
Resultat før finansielle poster		7.721.598	0	4.643.194	878.854
Andre finansielle indtægter		157	0	0	1
Andre finansielle omkostninger	3	-1.622.481	0	-8.228	0
Resultat før skat		6.099.274	0	4.634.966	878.855
Skat af årets resultat	4	-1.466.984	0	-2.676	1.903
Årets resultat		4.632.290	0	4.632.290	880.758

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	0	101.200	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	4.148.269	886.538
Overført resultat	4.531.090	0	382.821	-5.780
	4.632.290	0	4.632.290	880.758

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		502.720	0	0	0
Erhvervede patenter		189.570	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	692.290	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.236.274	0	0	0
Indretning af lejede lokaler		555.272	0	0	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		20.253	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	8.811.799	0	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	6.207.131	1.465.482
Andre tilgodehavender		60.000	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver		60.000	0	6.207.131	1.465.482
Anlægsaktiver		9.564.089	0	6.207.131	1.465.482
Råvarer og hjælpematerialer		4.331.340	0	0	0
Varer under fremstilling		744.372	0	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		1.078.072	0	0	0
Varebeholdninger		6.153.784	0	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.589.253	0	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	37.573	22.146
Andre tilgodehavender		1.082.129	0	13.041	0
Selskabsskat		0	0	1.477.657	113.729
Periodeafgrænsningsposter		289.948	0	0	0
Tilgodehavender		21.961.330	0	1.528.271	135.875
Likvide beholdninger		2.226.744	0	562	618
Omsætningsaktiver		30.341.858	0	1.528.833	136.493
Aktiver		39.905.947	0	7.735.964	1.601.975

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		100.000	0	100.000	100.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	5.471.050	1.322.682
Overført resultat		5.890.642	0	419.592	36.771
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	0	101.200	0
Egenkapital	8	6.091.842	0	6.091.842	1.459.453
Hensættelse til udskudt skat		266.432	0	0	0
Hensatte forpligtelser		266.432	0	0	0
Ansvarlig lånekapital		700.000	0	0	0
Kreditinstitutter		4.888.555	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	5.588.555	0	0	0
Kreditinstitutter	9	17.149.859	0	0	0
Leasingforpligtelser		190.689	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.422.101	0	3.125	3.125
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		10.587	0	5.796	5.796
Selskabsskat		1.522.732	0	1.476.464	133.601
Anden gæld		1.663.150	0	158.737	0
Kortfristede gældsforpligtelser		27.959.118	0	1.644.122	142.522
Gældsforpligtelser		33.547.673	0	1.644.122	142.522
Passiver		39.905.947	0	7.735.964	1.601.975
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10				
Nærtstående parter og ejerforhold	11				

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	9.668.015	0	0	0
Pensioner	372.551	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	653.566	0	0	0
Andre personaleomkostninger	19.782	0	0	0
	10.713.914	0	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	668.465	0	0	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.674.670	0	0	0
	3.343.135	0	0	0
3 Andre finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	1.416.388	0	8.161	0
Kursreguleringer omkostninger	206.093	0	67	0
	1.622.481	0	8.228	0
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.526.707	0	2.807	-1.903
Årets udskudte skat	-59.592	0	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-131	0	-131	0
	1.466.984	0	2.676	-1.903

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK	Erhvervede pa- tenter DKK
Kostpris 1. januar	1.153.073	755.653
Tilgang i årets løb	0	95.110
	<u>1.153.073</u>	<u>850.763</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	419.739	223.342
Årets afskrivninger	230.614	437.851
	<u>650.353</u>	<u>661.193</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>502.720</u>	<u>189.570</u>

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. januar	7.080.698	745.494	0
Tilgang i årets løb	4.814.805	246.575	20.775
Kostpris 31. december	<u>11.895.503</u>	<u>992.069</u>	<u>20.775</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.141.582	280.268	0
Årets afskrivninger	2.517.647	156.529	522
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.659.229</u>	<u>436.797</u>	<u>522</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.236.274</u>	<u>555.272</u>	<u>20.253</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2015	2014
	DKK	DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	142.800	82.800
Tilgang i årets løb	93.281	60.000
Kostpris 31. december	<u>236.081</u>	<u>142.800</u>
Værdireguleringer 1. januar	1.322.682	436.144
Valutakursregulering	99	0
Årets resultat	<u>4.648.269</u>	<u>886.538</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>5.971.050</u>	<u>1.322.682</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.207.131</u>	<u>1.465.482</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Your Global Solution ApS	Videbæk, Danmark	DKK 80.000	100%
Your Global Supply ApS	Videbæk, Danmark	DKK 50.000	100%
YGS GmbH	Grimma, Tyskland	EUR 12.500	100%

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	100.000	0	1.359.453	0	1.459.453
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	99	0	99
Årets resultat	0	0	4.531.090	101.200	4.632.290
Egenkapital 31. december	100.000	0	5.890.642	101.200	6.091.842

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	100.000	1.322.682	36.771	0	1.459.453
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	99	0	0	99
Årets resultat	0	4.148.269	382.821	101.200	4.632.290
Egenkapital 31. december	100.000	5.471.050	419.592	101.200	6.091.842

Selskabskapitalen består af 1.000 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
Ansvarlig lånekapital				
Mellem 1 og 5 år	700.000	0	0	0
Langfristet del	700.000	0	0	0
Inden for 1 år	0	0	0	0
	700.000	0	0	0
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	4.888.555	0	0	0
Langfristet del	4.888.555	0	0	0
Inden for 1 år	911.445	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	16.238.414	0	0	0
Kortfristet del	17.149.859	0	0	0
	22.038.414	0	0	0

Af den øvrige kortfristede gæld til kreditinstitutter udgør fakturabelåning TDKK 14.511.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2015	2014	2015	2014
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingkontrakter				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	89.286	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	104.580	0	0	0
	193.866	0	0	0
Sikkerhedsstillelser				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Virksomhedspant på i alt TDKK 8.500 (8.500), der giver pant i anlægsaktiver, varelager og tilgodehavender fra salg med en samlet regnskabsmæssig værdi på	32.925.790	0	0	0
Fordringspant i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på	82.218	0	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for fakturabelåning på TDKK 14.511 (7.502):				
Pant i tilgodehavender fra salg med regnskabsmæssig værdi på	18.666.659	0	0	0
Kontraktlige forpligtelser				
Der er indgået huslejekontrakter med en uopsigelsesperiode på 2-6 måneder, med en samlet forpligtelse på	235.771	0	0	0

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

En konkurrent har anlagt sag om fagedforbud mod selskabet vedrørende enkelte af selskabets produkter. Ledelsen forventer ikke, at sagen påfører selskabet væsentlige økonomiske tab.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for YGS Group ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Lars Birkkjær Nielsen, Rosenalle 54, 6920 Videbæk

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for YGS Group ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets og koncernens aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet YGS Group ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusivt moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Regnskabspraksis

Udviklingsomkostninger indregnes til kostpris. Der påbegyndes afskrivning, når produkterne er færdigudviklede. Udviklingsomkostningerne afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomhedervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter Deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisation sværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisation sværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier mv.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.