



Kingo Karlsen A/S

F.L.Smidths Vej 17
8600 Silkeborg
CVR-nr. 21791733

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.04.2023

Eskild Lyngholm
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	9
Balance pr. 31.12.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2022	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kingo Karlsen A/S
F.L.Smidths Vej 17
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 21791733
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022
Telefonnummer: +45 8722 9000
Hjemmeside: www.kingo.biz

Bestyrelse

Eskild Lyngholm, formand
Klavs Christensen Hornum
Jesper Vedsø Krogh
Kristian Birch Pedersen
Thomas Kingo Hede Karlsen

Direktion

Michael Søndergaard, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Kingo Karlsen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20.04.2023

Direktion

Michael Søndergaard

adm. dir.

Bestyrelse

Eskild Lyngholm

formand

Klavs Christensen Hornum

Jesper Vedsø Krogh

Kristian Birch Pedersen

Thomas Kingo Hede Karlsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kingo Karlsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kingo Karlsen A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af 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 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 anvendte 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.

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 herudover 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.

Silkeborg, den 20.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	91.602	85.291	40.277	84.257	84.883
Driftsresultat	7.993	5.851	(34.618)	2.075	3.304
Resultat af finansielle poster	(394)	(792)	(520)	(587)	(236)
Årets resultat	5.680	3.955	(27.692)	917	1.389
Balancesum	122.991	121.171	133.929	131.653	120.969
Investeringer i materielle aktiver	18.642	8.958	5.729	14.709	10.924
Egenkapital	33.039	27.358	4	27.696	26.778
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	134	135	130	147	137
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	18,81	28,91	(199,94)	3,37	3,72
Soliditetsgrad (%)	26,86	22,58	0,00	21,04	25,22

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten for Kingo Karlsen A/S er nedbrydningsarbejde, hvor vi skaber plads til nyt i form af totalnedbrydning, indvendig rydning, miljøsanering og skrotning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 91.602 t.kr. mod 85.291 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør et overskud på 5.579 t.kr. mod et overskud på 3.955 t.kr. sidste år.

Selskabets ledelse anser årets resultat for at være tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med den forventede udmelding i seneste årsrapport.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. Der er i sagens natur tale om skønsmæssige vurderinger.

Forventet udvikling

Klima og bæredygtighed fylder meget på den samfundsmæssige dagsorden, hvilket bidrager til en stærk markedsposition for Kingo Karlsen A/S. Aktivitetsniveauet i 2022 har været tilfredsstillende, og der forventes fremadrettet en høj aktivitet. Dermed er forventningerne til 2023 yderst positive, hvor der budgetteres med et overskud i niveauet 5-10 mio.kr.

Kapitalberedskab

Ledelsen anser det aktuelle kapitalberedskab for tilfredsstillende og fuldt tilstrækkeligt til at understøtte og udvikle selskabets forretningsgrundlag.

Miljømæssige forhold

Kingo Karlsen A/S tager sig godt af miljø og klima. Vi løste i 2022 igen mere end 200 nedrivningsopgaver og håndterede store mængder nedrivningsmaterialer. Vi fjernede de miljøfarlige stoffer og sorterede materialerne optimalt, hvilket bidrager positivt til klimaet og det omkringliggende miljø.

I 2022 opnåede vi igen en imponerende genanvendelsesprocent og sparede dermed miljøet for væsentlige mængder CO₂. Vi arbejder fortsat intenst på fortsat at øge andelen af materialer til direkte genbrug.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling på statustidspunktet.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		91.602.431	85.291.240
Personaleomkostninger	1	(73.985.738)	(70.056.839)
Af- og nedskrivninger	2	(9.623.650)	(9.383.479)
Driftsresultat		7.993.043	5.850.922
Andre finansielle indtægter	3	955.192	893.911
Andre finansielle omkostninger	4	(1.349.601)	(1.685.961)
Resultat før skat		7.598.634	5.058.872
Skat af årets resultat	5	(1.918.327)	(1.104.133)
Årets resultat	6	5.680.307	3.954.739

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	104.268
Goodwill		0	0
Immaterielle aktiver	7	0	104.268
Produktionsanlæg og maskiner		32.994.604	26.695.191
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.405.506	3.311.924
Materielle aktiver	8	36.400.110	30.007.115
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.000.000	12.000.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		20.001	20.000
Deposita		176.769	175.121
Finansielle aktiver	9	12.196.770	12.195.121
Anlægsaktiver		48.596.880	42.306.504
Råvarer og hjælpematerialer		1.672.171	564.770
Varebeholdninger		1.672.171	564.770
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.341.440	41.045.474
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	8.553.162	9.586.655
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		23.115.564	17.713.003
Andre tilgodehavender		1.625.000	1.079.611
Periodeafgrænsningsposter	11	1.074.820	1.269.144
Tilgodehavender		72.709.986	70.693.887
Likvide beholdninger		12.148	7.605.675
Omsætningsaktiver		74.394.305	78.864.332
Aktiver		122.991.185	121.170.836

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		28.038.719	22.358.412
Egenkapital		33.038.719	27.358.412
Udskudt skat	12	4.909.000	1.491.000
Andre hensatte forpligtelser	13	4.228.773	4.385.000
Hensatte forpligtelser		9.137.773	5.876.000
Leasingforpligtelser		20.649.416	17.466.549
Anden gæld		3.657.548	7.244.439
Langfristede gældsforpligtelser	14	24.306.964	24.710.988
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	9.461.904	7.479.678
Bankgæld		5.486.267	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.504.370	9.995.927
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.781.400	33.120.260
Gæld til tilknyttede virksomheder		142.329	0
Anden gæld		11.131.459	12.629.571
Kortfristede gældsforpligtelser		56.507.729	63.225.436
Gældsforpligtelser		80.814.693	87.936.424
Passiver		122.991.185	121.170.836
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	22.358.412	27.358.412
Årets resultat	0	5.680.307	5.680.307
Egenkapital ultimo	5.000.000	28.038.719	33.038.719

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	67.021.991	63.465.928
Pensioner	5.223.630	4.934.677
Andre omkostninger til social sikring	1.740.117	1.656.234
	73.985.738	70.056.839
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	134	135

	Ledelses- vederlag 2022	Ledelses- vederlag 2021
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.886.214	1.847.000
	1.886.214	1.847.000

Særlige incitamentsprogrammer

Selskabets direktion indgår i en bonusmodel, der er baseret dels på den årlige performance samt på værditilvæksten i selskabet over en årrække. De aktuelle forpligtelser er indregnet i årsrapporten samt i lønnoten ovenfor.

2 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	104.268	323.067
Afskrivninger på materielle aktiver	9.519.382	9.060.412
	9.623.650	9.383.479

3 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	951.776	889.681
Øvrige finansielle indtægter	3.416	4.230
	955.192	893.911

4 Andre finansielle omkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	7.161	226.128
Renteomkostninger i øvrigt	774.181	722.708
Øvrige finansielle omkostninger	568.259	737.125
	1.349.601	1.685.961

5 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	3.418.000	3.044.000
Regulering vedrørende tidligere år	1.584.840	0
Refusion i sambeskatning	(3.084.513)	(1.939.867)
	1.918.327	1.104.133

6 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	kr.	kr.
Overført resultat	5.680.307	3.954.739
	5.680.307	3.954.739

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	363.283	5.750.000
Kostpris ultimo	363.283	5.750.000
Af- og nedskrivninger primo	(259.015)	(5.750.000)
Årets afskrivninger	(104.268)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(363.283)	(5.750.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

8 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	66.394.191	13.685.401
Tilgange	15.810.525	2.831.349
Afgange	(15.467.241)	(2.575.572)
Kostpris ultimo	66.737.475	13.941.178
Af- og nedskrivninger primo	(39.699.000)	(10.373.477)
Årets afskrivninger	(7.783.138)	(1.736.244)
Tilbageførsel ved afgange	13.739.267	1.574.049
Af- og nedskrivninger ultimo	(33.742.871)	(10.535.672)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	32.994.604	3.405.506
Ikke-ejede aktiver	28.206.548	1.734.224

9 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	12.000.000	20.000	175.121
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	1	0
Tilgange	0	0	1.648
Kostpris ultimo	12.000.000	20.001	176.769
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.000.000	20.001	176.769

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	366.163.354	317.580.597
Foretagne acontofaktureringer	(361.114.562)	(317.989.869)
Overført til forpligtelser	3.504.370	9.995.927
	8.553.162	9.586.655

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt forsikring samt øvrige forudbetalinger, herunder sponsor-aftaler og licenser.

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	(38.000)	(26.000)
Materielle aktiver	6.290.000	5.234.000
Tilgodehavender	9.537.000	8.140.000
Forpligtelser	(6.667.000)	(5.557.000)
Fremførbare skattemæssige underskud	(4.213.000)	(6.300.000)
Udskudt skat i alt	4.909.000	1.491.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	1.491.000	(1.553.000)
Indregnet i resultatopgørelsen	3.418.000	3.044.000
Ultimo	4.909.000	1.491.000

I den udskudte skat indgår skatteværdien af fremførbare underskud. Dette er opstået som følge af enkeltstående tabsgivende sager, og selskabet forventer at kunne udnytte dette i den fremtidige indtjening.

13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af forventede tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Leasingforpligtelser	9.461.904	7.479.678	20.649.416	6.417.308
Anden gæld	0	0	3.657.548	3.657.548
	9.461.904	7.479.678	24.306.964	10.074.856

Anden gæld omfatter skyldige indefrosne feriepenge, der forfalder til betaling efter mere end 12 måneder.

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	21.965.440	20.292.907

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kingo Karlsen Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 20.000 t.kr., med pant i virksomhedens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den regnskabsmæssige værdi af det pantsatte udgør i alt 46.110 t.kr. pr. 31.12.2022 (49.771 t.kr. pr. 31.12.2021).

Selskabet har stillet arbejdsgarantier for igangværende og afsluttede entrepriser med i alt 41.100 t.kr. pr. 31.12.2022 (54.300 t.kr. pr. 31.12.2021).

Selskabet har overfor søsterselskabs bankgæld afgivet en selvskyldnerkaution. Bankgælden udgør 9.523 t.kr. pr. 31.12.2022.

18 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Thomas Kingo Hede Karlsen, administrerende direktør og ultimative ejer, Søholt Allé 44, 8600 Silkeborg, ejer alle aktier i moderselskabet Kingo Karlsen Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.

Kingo Karlsen Holding ApS, F.L. Smidths Vej 17, 8600 Silkeborg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største og mindste koncern:

Kingo Karlsen Holding ApS, Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med forbehold for enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Virksomhedssammenslutninger

Ved udspaltning af aktiviteter mv. anvendes book value-metoden, hvor spaltningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter book value-metoden afgangsføres de udspaltede aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier pr. spaltningsdatoen. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. For øvrige goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4 er pengestrømsopgørelse udeladt i årsrapporten. Der henvises til koncernregnskabet.