



Kingo Karlsen Holding ApS

F.L.Smidths Vej 17
8600 Silkeborg
CVR-nr. 28659032

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
08.07.2021

Thomas Kingo Hede Karlsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	9
Koncernens balance pr. 31.12.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	14
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kingo Karlsen Holding ApS

F.L.Smidths Vej 17

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28659032

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Eskild Lyngholm

Thomas Kingo Hede Karlsen

Direktion

Thomas Kingo Hede Karlsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Kingo Karlsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 08.07.2021

Direktion

Thomas Kingo Hede Karlsen

Bestyrelse

Eskild Lyngholm

Thomas Kingo Hede Karlsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kingo Karlsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kingo Karlsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Silkeborg, den 08.07.2021

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

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	69.646	108.297	107.760	96.207	86.479
Driftsresultat	(25.936)	12.483	13.624	6.760	4.659
Resultat af finansielle poster	(1.471)	(1.620)	(1.737)	(1.194)	(981)
Årets resultat	(21.734)	8.186	8.239	4.272	3.075
Balancesum	247.896	212.499	195.750	199.086	215.578
Investeringer i materielle aktiver	31.940	22.866	24.752	15.159	24.702
Egenkapital	49.731	72.465	65.279	57.146	53.874
Egenkapital ekskl. minoriteter	49.731	72.465	65.279	57.146	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	17.540	19.206	21.501	32.365	(1.882)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(29.929)	(21.562)	(24.298)	(14.000)	(24.352)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.286	2.137	(2.717)	(11.775)	19.275
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(35,6)	11,9	13,5	7,7	5,8
Soliditetsgrad (%)	20,1	34,1	33,3	28,7	25,0

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 (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er i lighed med tidligere år primært entreprenørarbejde i form af totalnedbrydning, indvendig rydning, miljøsanering og skrotning. Hertil kommer betonboring og -skæring samt drift af anlæg for henholdsvis rensning af forurenede jord og spildevand, sortering af affald, recycling af beton, tegl, asfalt, træ m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 69.646 t.kr. mod 108.297 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør et underskud på 21.734 t.kr. mod et overskud på 8.186 t.kr. sidste år.

Regnskabsåret har været præget af stor aktivitet inden for jordrens og recycling. Aktivitetsniveauet inden for nedbrydning har ligeledes været stor, men denne forretningsgren har også været præget af enkelte sager, som har medført store tab i 2020. De store tab skyldes, at nedbrydningsvirksomheden har været udsat for bedrageri og underslæb, som efterfølgende er blevet politianmeldt.

Koncernen står stadig utrolig stærkt og med god soliditet, om end selskabets ledelse anser årets resultat for at være yderst utilfredsstillende.

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

På trods af resultatet i 2020 forventes det, at 2021 bliver et tilfredsstillende år. De første måneder i 2021 har udvist yderst positive tendenser, og resultatet før skat for perioden januar – maj 2021 udviser et overskud på 5,8 mio.kr. Samtidig fylder klima og bæredygtighed mere og mere på den samfundsmæssige dagsorden, hvilket bidrager til en styrket markedsposition for Kingo Karlsen Holding ApS-koncernen. For 2021 forventes således en positiv udvikling i overensstemmelse med de udarbejdede budgetter og virksomhedens fremtidsplaner, ligesom der forventes et overskud.

Kapitalberedskab

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

Miljømæssige forhold

Kingo tager sig godt af miljø og klima. Vi løste i vores nedbrydningsvirksomhed i 2020 over 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 2020 opnåede vi igen en imponerende genanvendelsesprocent og sparede dermed miljøet for væsentlige mængder CO₂. Vi arbejder fortsat intenst på 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.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		69.646	108.297
Personaleomkostninger	1	(80.722)	(82.345)
Af- og nedskrivninger	2	(14.860)	(13.469)
Driftsresultat		(25.936)	12.483
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(206)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1	125
Andre finansielle indtægter		188	207
Andre finansielle omkostninger		(1.659)	(1.746)
Resultat før skat		(27.406)	10.863
Skat af årets resultat	3	5.672	(2.677)
Årets resultat	4	(21.734)	8.186

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		2.001	331
Goodwill		12.906	3.046
Immaterielle aktiver	5	14.907	3.377
Grunde og bygninger		91.374	82.723
Produktionsanlæg og maskiner		43.361	42.280
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.365	7.179
Indretning af lejede lokaler		162	187
Materielle aktiver	6	143.262	132.369
Kapitalandele i associerede virksomheder		871	870
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.100	1.050
Andre værdipapirer og kapitalandele		20	20
Deposita		274	124
Andre tilgodehavender		4.483	4.867
Finansielle aktiver	7	7.748	6.931
Anlægsaktiver		165.917	142.677
Råvarer og hjælpematerialer		2.877	48
Fremstillede varer og handelsvarer		500	1.129
Varebeholdninger		3.377	1.177

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		68.345	48.398
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	3.194	14.628
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	255
Andre tilgodehavender		1.612	1.111
Tilgodehavende skat		364	585
Periodeafgrænsningsposter	9	1.146	683
Tilgodehavender		74.661	65.660
<hr/>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		5	0
Værdipapirer og kapitalandele		5	0
<hr/>			
Likvide beholdninger		3.936	2.985
<hr/>			
Omsætningsaktiver		81.979	69.822
<hr/>			
Aktiver		247.896	212.499
<hr/>			

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		555	555
Overført overskud eller underskud		48.938	70.785
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113	1.000
Egenkapital		49.731	72.465
Udskudt skat	10	3.318	7.815
Andre hensatte forpligtelser	11	16.118	3.330
Hensatte forpligtelser		19.436	11.145
Gæld til realkreditinstitutter		5.112	13.333
Bankgæld		13.884	1.712
Leasingforpligtelser		30.488	30.306
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	46
Anden gæld		16.545	2.697
Langfristede gældsforpligtelser	12	66.029	48.094
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	12.963	9.804
Gæld til realkreditinstitutter		40	0
Bankgæld		13.171	8.117
Deposita		396	351
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.852	3.808
Leverandører af varer og tjenesteydelser		47.020	36.835
Gæld til associerede virksomheder		0	6
Skyldig skat		631	0
Anden gæld		21.796	11.025
Periodeafgrænsningsposter	13	12.831	10.849
Kortfristede gældsforpligtelser		112.700	80.795
Gældsforpligtelser		178.729	128.889
Passiver		247.896	212.499
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	125	555	70.785	1.000	72.465
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000)	(1.000)
Årets resultat	0	0	(21.847)	113	(21.734)
Egenkapital ultimo	125	555	48.938	113	49.731

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		(25.936)	12.483
Af- og nedskrivninger		14.860	13.469
Andre hensatte forpligtelser		12.788	3.330
Ændringer i arbejdskapital	14	17.083	(7.637)
Pengestrømme vedrørende primær drift		18.795	21.645
Modtagne finansielle indtægter		188	207
Betalte finansielle omkostninger		(1.664)	(1.746)
Refunderet/(betalt) skat		221	(900)
Pengestrømme vedrørende drift		17.540	19.206
Køb mv. af immaterielle aktiver		(328)	(2.530)
Køb mv. af materielle aktiver		(21.371)	(22.866)
Salg af materielle aktiver		9.618	4.084
Køb af finansielle aktiver		0	(250)
Køb af virksomheder		(17.848)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(29.929)	(21.562)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(12.389)	(2.356)
Optagelse af lån		22.737	14.722
Afdrag på lån mv.		(13.451)	(11.585)
Udbetalt udbytte		(1.000)	(1.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		8.286	2.137
Ændring i likvider		(4.103)	(219)
Likvider primo		(5.132)	(4.913)
Likvider ultimo		(9.235)	(5.132)

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	3.936	2.985
Kortfristet gæld til banker	(13.171)	(8.117)
Likvider ultimo	(9.235)	(5.132)

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	73.410	74.414
Pensioner	5.569	5.974
Andre omkostninger til social sikring	1.737	1.957
Andre personaleomkostninger	6	0
	80.722	82.345
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	179	172

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.390	1.389
	1.390	1.389

2 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.579	1.076
Afskrivninger på materielle aktiver	13.281	12.393
	14.860	13.469

3 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	0	379
Ændring af udskudt skat	(5.843)	2.298
Regulering vedrørende tidligere år	171	0
	(5.672)	2.677

4 Forslag til resultatdisponering

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113	1.000
Overført resultat	(21.847)	7.186
	(21.734)	8.186

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	493	8.712
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	1.930	0
Tilgange	178	11.001
Kostpris ultimo	2.601	19.713
Af- og nedskrivninger primo	(162)	(5.666)
Årets afskrivninger	(438)	(1.141)
Af- og nedskrivninger ultimo	(600)	(6.807)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.001	12.906

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	88.581	76.505	20.035	273
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	9.896	0	658	0
Tilgange	5.990	10.650	4.746	0
Afgange	(6.043)	(962)	(3.383)	0
Kostpris ultimo	98.424	86.193	22.056	273
Af- og nedskrivninger primo	(5.858)	(34.225)	(12.856)	(86)
Årets afskrivninger	(1.192)	(9.168)	(2.896)	(25)
Tilbageførsel ved afgange	0	561	2.061	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.050)	(42.832)	(13.691)	(111)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	91.374	43.361	8.365	162
Ikke-ejede aktiver	0	38.212	3.248	0

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	315	1.050	20	124	4.867
Tilgange	0	1.050	0	170	0
Afgange	0	0	0	(20)	(384)
Kostpris ultimo	315	2.100	20	274	4.483
Opskrivninger primo	555	0	0	0	0
Andel af årets resultat	1	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	556	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	871	2.100	20	274	4.483

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Kingo Grønland ApS	Nuussuaq, Grønland	50
Viking Recycling A/S	Nykøbing Mors	50

8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	266.991	327.191
Foretagne acontofaktureringer	(283.340)	(316.371)
Overført til forpligtelser	19.543	3.808
	3.194	14.628

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt forsikring samt øvrige forudbetalinger, herunder sponsorater, forsikringer og licensaftaler.

10 Udskudt skat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	231	23
Materielle aktiver	10.645	11.975
Varebeholdninger	497	110
Tilgodehavender	7.822	12.924
Forpligtelser	(8.594)	(10.485)
Fremførbare skattemæssige underskud	(7.283)	(6.732)
Udskudt skat i alt	3.318	7.815

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	7.815	5.410
Indregnet i resultatopgørelsen	(5.843)	2.298
Tilgang ved virksomhedskøb	1.346	0
Afgang ved virksomhedssalg	0	107
Ultimo	3.318	7.815

11 Andre hensatte forpligtelser

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

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	280	1.024	5.112	3.954
Bankgæld	1.161	101	13.884	8.850
Leasingforpligtelser	11.392	8.616	30.488	6.153
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	63	0	0
Anden gæld	0	0	16.545	7.673
Periodeafgrænsningsposter	130	0	0	0
	12.963	9.804	66.029	26.630

13 Periodeafgrænsningsposter

Selskabets periodeafgrænsningsposter består primært af modtaget forurennet jord pr. balancedagen, som renses over tid og bortskaffes.

14 Ændring i arbejdskapital

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(243)	5.713
Ændring i tilgodehavender	(15.285)	(11.811)
Ændring i leverandørgæld mv.	32.611	(1.539)
	17.083	(7.637)

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.875	4.274

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant nom. 20.000 t.kr. i tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er deponeret ejerpantebrev nom. 20.000 t.kr. i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpant nom. 40.675 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 77.957 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 67.801 t.kr.

Koncernen har stillet bankgarantier med i alt 56.561 t.kr. for igangværende og afsluttede entrepriser pr. 31.12.2020.

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
Kingo Karlsen A/S	Silkeborg	A/S	100
Kingo Recycling A/S	Silkeborg	A/S	100
JM Dansk Betonboring A/S	Silkeborg	A/S	100
Engo 1 ApS	Silkeborg	ApS	100
Engo 2 ApS	Silkeborg	ApS	100
Engo 3 ApS	Silkeborg	ApS	100
Engo 4 ApS	Silkeborg	ApS	100
Engo 5 ApS	Silkeborg	ApS	100
Brandt Diamant A/S	Hedehusene	A/S	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		753	(36)
Personaleomkostninger	1	(752)	0
Af- og nedskrivninger	2	(71)	0
Driftsresultat		(70)	(36)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(21.692)	8.203
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		31	112
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		134	130
Andre finansielle indtægter		136	158
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(288)	(387)
Andre finansielle omkostninger		(5)	(24)
Resultat før skat		(21.754)	8.156
Skat af årets resultat	3	20	30
Årets resultat	4	(21.734)	8.186

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.075	0
Materielle aktiver	5	1.075	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		61.169	73.965
Kapitalandele i associerede virksomheder		638	607
Andre tilgodehavender		4.483	4.867
Finansielle aktiver	6	66.290	79.439
Anlægsaktiver		67.365	79.439
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.806	6.560
Udskudt skat	7	20	0
Andre tilgodehavender		1.267	1.078
Tilgodehavende skat		364	585
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	409
Periodeafgrænsningsposter	8	63	0
Tilgodehavender		7.554	8.632
Likvide beholdninger		443	1.583
Omsætningsaktiver		7.997	10.215
Aktiver		75.362	89.654

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		26.220	56.881
Overført overskud eller underskud		23.273	14.459
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113	1.000
Egenkapital		49.731	72.465
Leasingforpligtelser		456	0
Anden gæld	9	8.232	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	8.688	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.780	35
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.722	17.154
Anden gæld		441	0
Kortfristede gældsforpligtelser		16.943	17.189
Gældsforpligtelser		25.631	17.189
Passiver		75.362	89.654
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	125	56.881	14.459	1.000	72.465
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000)	(1.000)
Årets resultat	0	(30.661)	8.814	113	(21.734)
Egenkapital ultimo	125	26.220	23.273	113	49.731

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Gager og lønninger	686	0
Pensioner	58	0
Andre omkostninger til social sikring	2	0
Andre personaleomkostninger	6	0
	752	0
<hr/>		
Antal ansatte pr. balancedagen	1	0
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	0

2 Af- og nedskrivninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	71	0
	71	0

3 Skat af årets resultat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring af udskudt skat	(20)	(30)
	(20)	(30)

4 Forslag til resultatdisponering

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113	1.000
Overført resultat	(21.847)	7.186
	(21.734)	8.186

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Tilgange	1.146
Kostpris ultimo	1.146
Årets afskrivninger	(71)
Af- og nedskrivninger ultimo	(71)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.075

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	17.626	65	4.867
Tilgange	17.898	0	0
Afgange	0	0	(384)
Kostpris ultimo	35.524	65	4.483
Opskrivninger primo	56.339	542	0
Afskrivninger på goodwill	(275)	0	0
Andel af årets resultat	(21.419)	31	0
Udbytte	(9.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	25.645	573	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	61.169	638	4.483
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	11.001	0	

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet. Den uafskrevne goodwill udgør 10.725 t.kr.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Kingo Grønland ApS	Nuussuaq, Grønland	50

7 Udskudt skat

	2020 t.kr.
Bevægelser i året	
Indregnet i resultatopgørelsen	20
Ultimo	20

Udskudt skat vedrører materielle aktiver, underskudsfræmførsel og andre hensatte forpligtelser.

Det udskudte skatteaktiv forventes udnyttet i sambeskatningen i løbet af 3-5 år.

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt forsikring samt øvrige forudbetalinger.

9 Anden gæld

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Feriepengeforpligtelser	102	0
Anden gæld i øvrigt	8.130	0
	8.232	0

Anden gæld består af earn-out ved virksomhedskøb.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald	Restgæld
	efter 12	efter 5 år
	måneder	2020
	2020	t.kr.
	t.kr.	t.kr.
Leasingforpligtelser	456	0
Anden gæld	8.232	102
	8.688	102

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kingo Karlsen Holding ApS har afgivet ubegrænset selvskyldnerkaution for Kingo Karlsen A/S' mellemværende med Jyske Bank A/S.

13 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 og koncernen.

14 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, 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 salgsværdien 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, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede og associerede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede og associerede 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-10 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den resterende gyldighedsperiode.

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.

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

Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt

modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder 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 nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi 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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, 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.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasing-aftaler 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 modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.