



Kingo Karlsen Holding ApS

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

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.04.2023

Eskild Lyngholm
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	10
Koncernens balance pr. 31.12.2022	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	23
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	24
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	26
Modervirksomhedens noter	27
Anvendt regnskabspraksis	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kingo Karlsen Holding ApS

F.L.Smidths Vej 17

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28659032

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Eskild Lyngholm

Thomas Kingo Hede Karlsen

Direktion

Thomas Kingo Hede Karlsen, direktør

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 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 28.04.2023

Direktion

Thomas Kingo Hede Karlsen

direktør

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 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 28.04.2023

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					
Nettoomsætning	358.452				
Bruttoresultat	141.563	136.211	69.646	108.297	107.760
Driftsresultat	22.234	20.983	(25.936)	12.483	13.624
Resultat af finansielle poster	(2.740)	(2.625)	(1.471)	(1.620)	(1.737)
Årets resultat	15.441	14.039	(21.734)	8.186	8.239
Balancesum	241.198	246.247	247.896	212.499	195.750
Investeringer i materielle aktiver	32.021	18.643	31.940	22.866	24.752
Egenkapital	77.984	63.657	49.731	72.465	65.279
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.690	32.029	17.540	19.206	21.501
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(6.895)	(10.478)	(29.929)	(21.562)	(24.298)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(8.394)	988	8.286	2.137	(2.717)
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	21,80	24,76	(35,57)	11,89	13,46
Soliditetsgrad (%)	32,33	25,85	20,06	34,10	33,35

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

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 byggematerialer som beton, tegl, asfalt, træ m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Kingo Recycling A/S har udvidet med flere modtagerpladser og er nu dækkende i region Midt- og Nordjylland.

Aktivitetsniveauet for Kingo nedbrydning har været højt, og der arbejdes løbende med videreudvikling indenfor bl.a. direkte genbrug af byggematerialer.

Koncernen står stærkt, forankret i flere brancher og med god soliditet. Selskabets ledelse anser årets resultat for at være tilfredsstillende og dette understøtter mulighederne for yderligere udvikling.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er i overensstemmelse med den udmeldte forventning 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

Koncernens pipelines indeholder mange og gode projekter til udførelse i 2023. Vi er dermed rustet til et turbulent år i byggebranchen, men forventer, at 2023 fortsat byder på en høj aktivitet, særligt indenfor renovering og anlæg.

Klima og bæredygtighed fylder desuden meget på den samfundsmæssige dagsorden, hvilket bidrager til en stærk markedsposition for koncernen. Der er således positive forventninger til 2023, hvor der budgetteres med et overskud før skat i niveauet 10-20 mio.kr.

Kapitalberedskab

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

Miljømæssige forhold

Miljø og klima har altid været hjørnesteinen i Kingo, og vi håndterer årligt en væsentlig del af Danmarks samlede byggeaffald, så det betyder meget, hvordan de store mængder behandles. Herudover er der i den danske bygningsmasse mange miljøfarlige stoffer som PCB, bly, asbest mv., der med Kingos håndtering sikrer byggepladsens medarbejdere, men også det omkringliggende miljø og dem, der bor i de områder, hvor vi arbejder.

Vi arbejder fortsat på at øge andelen af materialer til direkte genbrug og fremme selektiv nedbrydning.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen er drevet af at skabe plads til en grønnere fremtid, med udgangspunkt i at sikre miljøet, mennesker og mest muligt værdi i den bygningsmasse vi håndterer.

På arbejdsmiljøfronten værner koncernen om sikkerhed og sundhed for sine medarbejdere, lige såvel som for de underleverandører der benyttes.

Der er ikke implementeret egentlige politikker for samfundsansvar i koncernen, da disse implicit indgår i de værdier, vi arbejder ud fra, samt i høj grad er en del af vores strategi, vision og mission.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Branchen, Kingo-koncernen arbejder i, er traditionelt og aktuelt beskæftiget af meget få kvinder. Der findes ikke tal fra nedrivningsbranchen på kønsfordelingen, men vi er af den klare opfattelse, at tallene vil være lavere end for resten af bygge- og anlægsbranchen, hvor der i forvejen er en skæv fordeling mellem mænd og kvinder.

Vi har dygtige kvinder ansat i vores forskellige selskaber, og vi søger at fremme en arbejdskultur, der inkluderer alle vores kollegaer og ansporer til udvikling, således at alle vores ledelseslag kan drage nytte af kønsdiversitet. Dermed er det også målet at øge antallet af det underrepræsenterede køn på de forskellige ledelsesniveauer i koncernen.

Redegørelse for politik for dataetik

Kingo-koncernen har igennem flere år arbejdet på at øge digitaliseringen af vores forretningsenheder.

Det medfører behovet for at sikre data, som relaterer til vores medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere. Vi arbejder med dataetik, IT-sikkerhed og overholdelse af GDPR-lovgivningen overfor vores medarbejdere via information samt interne processer og vores aktuelle GDPR-politik.

På nuværende tidspunkt har vi ikke vurderet det nødvendigt med yderligere politikker for dataetik.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Nettoomsætning	2	358.452	
Andre driftsindtægter		2.740	
Vareforbrug		(156.442)	
Andre eksterne omkostninger	3	(63.187)	
Bruttoresultat		141.563	136.211
Personaleomkostninger	4	(101.804)	(96.097)
Af- og nedskrivninger	5	(17.525)	(19.131)
Driftsresultat		22.234	20.983
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		725	17
Andre finansielle indtægter		468	83
Andre finansielle omkostninger		(3.208)	(2.708)
Resultat før skat		20.219	18.375
Skat af årets resultat	6	(4.778)	(4.336)
Årets resultat	7	15.441	14.039

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.138	1.714
Goodwill		9.867	11.288
Immaterielle aktiver	8	11.005	13.002
Grunde og bygninger		94.000	91.583
Produktionsanlæg og maskiner		47.465	37.162
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.816	7.589
Indretning af lejede lokaler		151	181
Materielle aktiver	9	148.432	136.515
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.613	888
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.000	4.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		20	20
Deposita		247	283
Andre tilgodehavender		4.704	4.100
Finansielle aktiver	10	10.584	9.291
Anlægsaktiver		170.021	158.808
Råvarer og hjælpematerialer		3.690	2.559
Fremstillede varer og handelsvarer		500	500
Forudbetalinger for varer		195	0
Varebeholdninger		4.385	3.059

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		49.425	53.741
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	8.659	9.587
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		80	0
Andre tilgodehavender		3.300	5.779
Tilgodehavende skat		62	320
Periodeafgrænsningsposter	12	1.556	1.644
Tilgodehavender		63.082	71.071
<hr/>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		5	5
Værdipapirer og kapitalandele		5	5
<hr/>			
Likvide beholdninger		3.705	13.304
<hr/>			
Omsætningsaktiver		71.177	87.439
<hr/>			
Aktiver		241.198	246.247
<hr/>			

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.298	573
Overført overskud eller underskud		76.443	62.845
Forslag til udbytte for regnskabsåret		118	114
Egenkapital		77.984	63.657
Udskudt skat	13	10.813	7.655
Andre hensatte forpligtelser	14	4.229	4.636
Hensatte forpligtelser		15.042	12.291
Gæld til realkreditinstitutter		4.542	4.829
Bankgæld		21.142	22.204
Leasingforpligtelser		32.458	25.054
Anden gæld		7.326	13.997
Periodeafgrænsningsposter	15	228	359
Langfristede gældsforpligtelser	16	65.696	66.443
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	13.196	11.359
Gæld til realkreditinstitutter		0	31
Bankgæld		5.521	0
Deposita		421	407
Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.672	10.295
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.904	38.894
Gæld til associerede virksomheder		0	287
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	112
Anden gæld		17.780	31.876
Periodeafgrænsningsposter	17	8.982	10.595
Kortfristede gældsforpligtelser		82.476	103.856
Gældsforpligtelser		148.172	170.299
Passiver		241.198	246.247
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Dattervirksomheder	21		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.
Egenkapital primo	125	573	62.845	0	114
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(114)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(1.000)	0
Årets resultat	0	725	13.598	1.000	118
Egenkapital ultimo	125	1.298	76.443	0	118

	I alt t.kr.
Egenkapital primo	63.657
Udbetalt ordinært udbytte	(114)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(1.000)
Årets resultat	15.441
Egenkapital ultimo	77.984

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Driftsresultat		22.234	20.983
Af- og nedskrivninger		17.525	19.131
Andre hensatte forpligtelser		(407)	(11.482)
Ændringer i arbejdskapital	18	(29.560)	6.608
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.792	35.240
Modtagne finansielle indtægter		468	83
Betalte finansielle omkostninger		(3.208)	(2.708)
Refunderet/(betalt) skat		(1.362)	(586)
Pengestrømme vedrørende drift		5.690	32.029
Køb mv. af immaterielle aktiver		(5)	(306)
Køb mv. af materielle aktiver		(11.471)	(18.642)
Salg af materielle aktiver		4.581	8.470
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.895)	(10.478)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(1.205)	21.551
Optagelse af lån		7.358	10.000
Afdrag på lån mv.		(14.526)	(9.010)
Udbetalt udbytte		(1.114)	(114)
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		(112)	112
Pengestrømme vedrørende finansiering		(8.394)	988
Ændring i likvider		(9.599)	22.539
Likvider primo		13.304	(9.235)
Likvider ultimo		3.705	13.304

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	3.705	13.304
Likvider ultimo	3.705	13.304

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Nettoomsætning

	2022
	t.kr.
Nettoomsætning, indland	349.713
Nettoomsætning, udland	8.739
Geografiske markeder i alt	358.452
Entreprenørvirksomhed	353.306
Husleje og ejendomsdrift	3.034
Øvrige aktiviteter	2.112
Aktiviteter i alt	358.452

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Lovpligtig revision	315.300	308.400
Andre ydelser	117.850	231.173
	433.150	539.573

4 Personaleomkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	91.930	86.380
Pensioner	7.264	6.971
Andre omkostninger til social sikring	2.212	2.688
Andre personaleomkostninger	398	58
	101.804	96.097

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	183	187
---	-----	-----

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.056	3.017
	3.056	3.017

5 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.002	2.211
Afskrivninger på materielle aktiver	15.523	15.187
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	1.733
	17.525	19.131

6 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	3.209	4.336
Regulering vedrørende tidligere år	1.569	0
	4.778	4.336

7 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	118	114
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.000	0
Overført resultat	14.323	13.925
	15.441	14.039

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver	Goodwill
	t.kr.	t.kr.
Kostpris primo	2.907	19.713
Tilgange	5	0
Kostpris ultimo	2.912	19.713
Af- og nedskrivninger primo	(1.193)	(8.425)
Årets afskrivninger	(581)	(1.421)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.774)	(9.846)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.138	9.867

9 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	100.089	85.300	21.542	321
Tilgange	4.294	23.749	3.978	0
Afgange	0	(18.618)	(4.064)	0
Kostpris ultimo	104.383	90.431	21.456	321
Af- og nedskrivninger primo	(8.506)	(48.138)	(13.953)	(140)
Årets afskrivninger	(1.877)	(10.597)	(3.019)	(30)
Tilbageførsel ved afgange	0	15.769	2.332	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(10.383)	(42.966)	(14.640)	(170)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	94.000	47.465	6.816	151
Ikke-ejede aktiver	0	41.224	2.691	0

10 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	4.000	20	283	4.100
Overførsler	0	0	0	0	987
Tilgange	0	0	0	9	0
Afgange	0	0	0	(45)	(383)
Kostpris ultimo	315	4.000	20	247	4.704
Opskrivninger primo	573	0	0	0	0
Andel af årets resultat	725	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	1.298	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.613	4.000	20	247	4.704

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

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	366.270	317.581
Foretagne acontofaktureringer	(361.115)	(317.990)
Overført til forpligtelser	3.504	9.996
	8.659	9.587

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Udskudt skat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Immaterielle aktiver	430	109
Materielle aktiver	14.149	11.675
Varebeholdninger	444	439
Tilgodehavender	9.590	9.808
Forpligtelser	(11.677)	(9.555)
Fremførbare skattemæssige underskud	(2.123)	(4.821)
Udskudt skat i alt	10.813	7.655

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	7.655	3.318
Indregnet i resultatopgørelsen	3.158	4.337
Ultimo	10.813	7.655

14 Andre hensatte forpligtelser

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

15 Periodeafgrænsningsposter

Langfristede periodeafgrænsningsposter består af tilskud til udviklingsprojekter som indtægtføres over afskrivningsperioden.

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2022 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	289	415	4.542	3.359
Bankgæld	1.175	1.560	21.142	15.060
Leasingforpligtelser	11.602	9.384	32.458	9.428
Anden gæld	0	0	7.326	4.308
Periodeafgrænsningsposter	130	0	228	0
	13.196	11.359	65.696	32.155

17 Periodeafgrænsningsposter

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

18 Ændring i arbejdskapital

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.326)	318
Ændring i tilgodehavender	7.163	2.020
Ændring i leverandørgæld mv.	(35.397)	4.270
	(29.560)	6.608

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	55.085	47.478

20 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 realkreditinstitutter er deponeret virksomhedspant nom. 3.500 t.kr. i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdning og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er deponeret ejerpantebrev nom. 23.500 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpant nom. 57.354 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 92.355 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdning og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser udgør 52.577 t.kr.

Koncernen har stillet bankgarantier med i alt 41.100 t.kr. for igangværende og afsluttede entrepriser pr. 31.12.2022.

21 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 2022

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		1.871	2.211
Personaleomkostninger	1	(2.072)	(2.123)
Af- og nedskrivninger	2	(265)	(382)
Driftsresultat		(466)	(294)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.135	14.462
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		210	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		371	297
Andre finansielle indtægter		113	67
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(633)	(504)
Andre finansielle omkostninger		(557)	(41)
Resultat før skat		15.173	13.987
Skat af årets resultat	3	268	52
Årets resultat	4	15.441	14.039

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		469	788
Materielle aktiver	5	469	788
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		84.168	76.532
Kapitalandele i associerede virksomheder		848	638
Andre tilgodehavender		4.704	4.100
Finansielle aktiver	6	89.720	81.270
Anlægsaktiver		90.189	82.058
Forudbetalinger for varer		195	0
Varebeholdninger		195	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.133	15.782
Udskudt skat	7	231	72
Andre tilgodehavender		0	987
Tilgodehavende skat		62	267
Periodeafgrænsningsposter	8	134	67
Tilgodehavender		14.569	17.175
Likvide beholdninger		432	428
Omsætningsaktiver		15.196	17.603
Aktiver		105.385	99.661

Passiver

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Virksomhedskapital		125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		26.026	18.180
Overført overskud eller underskud		51.716	45.239
Forslag til udbytte for regnskabsåret		118	114
Egenkapital		77.985	63.658
Leasingforpligtelser		261	386
Anden gæld	9	3.017	5.666
Langfristede gældsforpligtelser	10	3.278	6.052
Leverandører af varer og tjenesteydelser		109	185
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.114	26.229
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	112
Anden gæld		2.899	3.425
Kortfristede gældsforpligtelser		24.122	29.951
Gældsforpligtelser		27.400	36.003
Passiver		105.385	99.661
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.
Egenkapital primo	125	18.180	45.239	0	114
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(114)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(1.000)	0
Årets resultat	0	7.846	6.477	1.000	118
Egenkapital ultimo	125	26.026	51.716	0	118

	I alt t.kr.
Egenkapital primo	63.658
Udbetalt ordinært udbytte	(114)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(1.000)
Årets resultat	15.441
Egenkapital ultimo	77.985

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	1.891	1.934
Pensioner	169	176
Andre omkostninger til social sikring	12	13
	2.072	2.123
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.170.000	1.170.000
	1.170.000	1.170.000

2 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	265	382
	265	382

3 Skat af årets resultat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(159)	(52)
Regulering vedrørende tidligere år	(17)	0
Refusion i sambeskatning	(92)	0
	(268)	(52)

4 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	118	114
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	1.000	0
Overført resultat	14.323	13.925
	15.441	14.039

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	1.230
Tilgange	24
Afgange	(130)
Kostpris ultimo	1.124
Af- og nedskrivninger primo	(442)
Årets afskrivninger	(265)
Tilbageførsel ved afgang	52
Af- og nedskrivninger ultimo	(655)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	469
Ikke-ejede aktiver	291

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
Kostpris primo	58.925	65	4.100
Overførsler	0	0	987
Afgange	0	0	(383)
Kostpris ultimo	58.925	65	4.704
Opskrivninger primo	17.607	573	0
Afskrivninger på goodwill	(1.100)	0	0
Andel af årets resultat	17.236	210	0
Udbytte	(8.500)	0	0
Opskrivninger ultimo	25.243	783	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	84.168	848	4.704

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet. Den uafskrevne goodwill udgør 8.525 t.kr.

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

7 Udskudt skat

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	72	20
Indregnet i resultatopgørelsen	159	52
Ultimo	231	72

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

Udskudte skatteaktiver

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 (langfristet)

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Feriepengeforpligtelser	0	102
Anden gæld i øvrigt	3.017	5.564
	3.017	5.666

Anden gæld består af earn-out vedr. virksomhedskøb. Earn-out'en er indregnet til kapitalværdien af de forventede fremtidige betalinger.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 t.kr.
Leasingforpligtelser	261
Anden gæld	3.017
	3.278

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 kautionerer for Kingo Karlsen A/S og Engo 2'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

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor). Modervirksomhedens regnskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Bortset fra overgang til regnskabsklasse C (stor) og de øgede notekrav overgangen har medført, er 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. Som konsekvens af, at selskabet er overgået til regnskabsklasse C (stor), er bruttofortjeneste for regnskabsår 2022 ikke længere sammendraget. Selskabet har gjort brug af undtagelsen for at oplyse sammenligningstal for omsætningen, hvorfor bruttofortjenesten er sammendraget i sammenligningstallet.

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.

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:

	Brugstid
Bygninger	25-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 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 virksomheds-

sammenslutninger 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 nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdi 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.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

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, hvor 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, 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.

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 nettorealiseringsværdi, 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 kontrakternes 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, herunder jordforpligtelse som indtægtes i takt med, at jorden renses.

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.