

KWR Holding ApS

Brøndborerens Alle 13, 9230 Svenstrup J

CVR-nr. 30 81 90 20

Årsrapport 2022

Godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den 20. juni 2023

Dirigent:



Kristian Weisbjerg Rytter

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for KWR Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svenstrup, den 20. juni 2023

Direktion:



Kristian Weisbjerg Rytter

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i KWR Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KWR Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Aalborg, den 20. juni 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren V. Nejmann
statsaut. revisor
mne32775



Martin Bøgsted
statsaut. revisor
mne40035

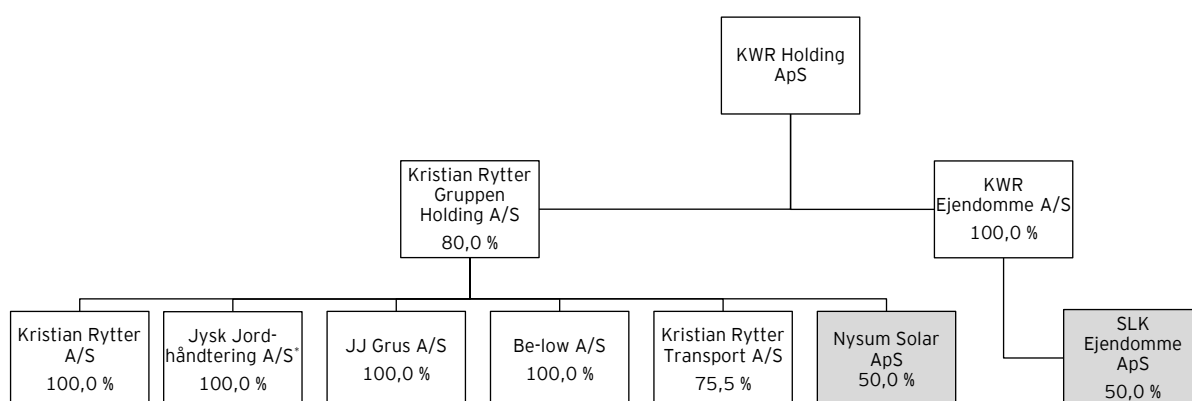
Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

Navn	KWR Holding ApS
Adresse, postnr. by	Brøndborerens Alle 13, 9230 Svenstrup J
CVR-nr.	30 81 90 20
Stiftet	4. september 2007
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Kristian Weisbjerg Rytter
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



*Jysk Jordhåndtering A/S er indtrådt i frivillig likvidation pr. 26. januar 2023

- Tilknyttede virksomheder
- Kapitalinteresser

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	174.505	135.131	124.437	102.703	89.212
Resultat af primær drift	55.572	25.750	20.574	18.159	16.034
Resultat før finansielle poster	57.679	29.471	28.534	20.190	17.570
Resultat af finansielle poster	-2.197	-1.484	-1.912	-1.301	-971
Årets resultat	43.725	22.041	19.225	14.658	13.008
Balancesum					
Balancesum	431.993	299.585	279.949	206.436	181.358
Investering i materielle aktiver	147.067	69.587	94.654	38.224	43.036
Egenkapital	161.396	126.126	128.131	85.670	74.313
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	57.287	65.149	62.560	26.590	28.580
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-87.373	-30.617	-25.668	-32.934	-42.088
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	26.782	-40.850	-25.471	6.344	13.120
Pengestrøm i alt	-3.304	-6.318	11.421	0	-388
Nøgletal					
Afkastningsgrad	15,2 %	8,9 %	8,5 %	9,4 %	9,5 %
Soliditetsgrad	37,4 %	42,1 %	45,8 %	41,5 %	41,0 %
Egenkapitalforrentning	30,2 %	17,3 %	18,0 %	18,3 %	18,7 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	136	129	115	100	95

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed inden for vognmands- og entreprenørvirksomhed samt dertil knyttede aktiviteter.

Endvidere har koncernen til formål at drive virksomhed med råstofudvinding med henblik på salg af sand, grus m.v. samt markedsføring og salg af affaldshåndtering og anden hermed bestående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 43.725 t.kr. mod 22.041 t.kr. sidste år. De samlede aktiver i koncernen udgør 431.993 t.kr. pr. 31. december 2022, og koncernens egenkapital udgør 161.396 t.kr., svarende til en soliditet på 37,4 % mod 42,1 % pr. 31. december 2021.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og over det forventede niveau som udtrykt i årsrapporten for 2021.

Koncernen har i regnskabsåret oplevet en stor vækst i aktivitetsniveauet, som følge af yderligere udvidelse af antallet af grusgrave i drift samt høj aktivitet i koncernens forretningsområder og generelt i branchen.

Forventet udvikling

Resultatet for 2023 forventes at være et overskud i intervallet mellem resultaterne for 2021 og 2022.

Generelt støt stigende priser, herunder omkostninger til brændstof og investeringer i materiel, samt usikkerhed omkring bygge- og anlægsinvesteringer i Danmark, har indvirkning på aktivitetsniveauet i koncernens forretningsområder.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Generelle risici

Koncernen er undergivet risici, der kan påvirke koncernens drift og finansielle stilling. Risici, der er af såvel kommerciel som finansiell art, vurderes ikke generelt at afvige fra, hvad der er sædvanligt for koncernens brancher.

Ledelsen forholder sig gennem forretningsgrundlaget og fastlagte politikker aktivt til de risici, der vurderes at være af betydning for koncernen.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici.

Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Koncernen handler hovedsageligt i danske kroner, hvorfor kursrisikoen ikke vurderes som væsentlig.

Renterisici

Koncernens rentebærende gæld er finansieret ved variabelt forrentede lån og kreditter, hvorved ændringer i renteniveauet kan påvirke koncernen.

Koncernen har afdækket en del af denne renterisici ved indgåelse af renteswaps, hvor en del af de variable forrentede lån konverteres til en fast rente.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig til debitor tilgodehavender. Kreditrisikoen overstiger ikke et normalt niveau for en lignende forretning, og risikoen anses for afdækket via foretagne nedskrivninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

KWR Holding ApS-koncernen afholder løbende forsknings- og udviklingsomkostninger med henblik på optimering og forbedring af koncernens produkter og serviceydelser.

Der er i 2022 afholdt udviklingsomkostninger, der vedrører udviklingen af en nedgravet pappresser og udgør samlet 37 t.kr. i 2022.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen er opmærksom på de generelle samfundsudfordringer, der er forbundet med miljøet og klimaet, herunder klimavariationer og -forandringer.

Koncernen er ansvarlig i sin forretningsførelse og vil begrænse påvirkninger på miljøet under hensyntagen til de tekniske og økonomiske rammer. Alle miljøkrav overholdes.

Det er koncernens målsætning løbende at minimere udledning af CO₂ ved konstant at fokusere på energiforbrug. Det er således også i 2022 sikret, at der er monteret partikelfiltre på alle lastbiler, der er omfattet af loven om miljøzoner, for at reducere udledningen af CO₂.

Med en anlægstung aktivitet, er der risiko for, at koncernen kan medvirke til negativ påvirkning på miljø- og klimaforhold. For at modvirke dette, investerer koncernen løbende i nyt materiel, der bidrager til bedre tekniske løsninger, så en højere grad af sikkerhed sikres samt en lavere belastning af miljø og klima.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens eller virksomhedens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Bruttofortjeneste/-tab	174.505	135.131	-21	-22
3	Personaleomkostninger	-85.031	-75.044	0	0
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-31.795	-30.616	0	0
	Resultat før finansielle poster	57.679	29.471	-21	-22
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	32.005	15.576
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	381	18	0	0
5	Finansielle indtægter	367	166	1.090	717
	Finansielle omkostninger	-2.945	-1.668	-60	-41
	Resultat før skat	55.482	27.987	33.014	16.230
6	Skat af årets resultat	-11.757	-5.946	-233	-145
	Årets resultat	43.725	22.041	32.781	16.085
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaverne i KWR Holding ApS	34.146	17.154		
	Minoritetsinteresser	9.579	4.887		
		43.725	22.041		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7		Immaterielle anlægsaktiver			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	11	22	0	0
	Goodwill	6.137	418	0	0
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	2.558	3.453	0	0
		<u>8.706</u>	<u>3.893</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8		Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	45.637	18.652	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	271.460	176.848	0	0
	Indretning af lejede lokaler	100	146	0	0
	Materielle anlægsaktiver under opførelse	15.159	30.995	0	0
		<u>332.356</u>	<u>226.641</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Finansielle anlægsaktiver			
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	90.057	66.178
10	Kapitalandele i kapitalinteresser	427	26	0	0
11	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.000	8.000
12	Deposita	125	125	0	0
		<u>552</u>	<u>151</u>	<u>98.057</u>	<u>74.178</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>341.614</u>	<u>230.685</u>	<u>98.057</u>	<u>74.178</u>
		Omsætningsaktiver			
		Varebeholdninger			
	Råvarer og hjælpematerialer	6.853	4.831	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	8.437	8.760	0	0
		<u>15.290</u>	<u>13.591</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		Tilgodehavender			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	58.541	35.413	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	30.400	30.700
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.308	6.440	2.175	2.675
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	6.078	2.639
13	Afledte finansielle instrumenter	7.057	288	0	0
	Andre tilgodehavender	4.305	7.356	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	1.079	709	0	0
		<u>73.290</u>	<u>50.206</u>	<u>38.653</u>	<u>36.014</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.799</u>	<u>5.103</u>	<u>791</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>90.379</u>	<u>68.900</u>	<u>39.444</u>	<u>36.014</u>
	AKTIVER I ALT	<u>431.993</u>	<u>299.585</u>	<u>137.501</u>	<u>110.192</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		PASSIVER			
		Egenkapital			
15	Anpartskapital	250	250	250	250
	Overkurs ved emission	9.031	9.031	9.031	9.031
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	65.876	37.997
	Reserve for sikringstransaktioner	4.032	158	0	0
	Overført resultat	112.395	83.249	51.738	47.962
	Foreslået udbytte	5.000	10.000	5.000	10.000
	Anpartshaverne i KWR Holding ApS' andel af egenkapital	130.708	102.688	131.895	105.240
	Minoritetsinteresser	30.688	23.438	0	0
	Egenkapital i alt	161.396	126.126	131.895	105.240
	Hensatte forpligtelser				
16	Udskudt skat	29.860	19.067	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	2.627	3.356	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	32.487	22.423	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
18	Leasingforpligtelser	84.485	57.391	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	24.692	5.511	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	24.806	0	0	0
		133.983	62.902	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	24.770	15.156	0	0
	Gæld til banker	29.172	16.217	0	3.651
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	1.800	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	35.200	35.366	11	10
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
	Skyldigt sambeskønningsbidrag	0	0	3.859	145
	Skyldig selskabsskat	1.736	1.146	1.736	1.146
	Anden gæld	13.249	18.449	0	0
		104.127	88.134	5.606	4.952
	Gældsforpligtelser i alt	238.110	151.036	5.606	4.952
	PASSIVER I ALT	431.993	299.585	137.501	110.192

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 19 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 21 Nærtstående parter
- 22 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern							Egenkapital i alt
	Anparts- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	
Egenkapital 1. januar 2021	250	9.031	0	81.216	5.000	95.497	32.634	128.131
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	202	0	0	202	86	288
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-44	0	0	-44	-19	-63
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-5.000	-5.000	-7.045	-12.045
Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.500	0	-1.500	0	-1.500
Køb/salg af minoritetsinteresser	0	0	0	-3.621	0	-3.621	-7.105	-10.726
Overført via resultatdisponering	0	0	0	7.154	10.000	17.154	4.887	22.041
Egenkapital 1. januar 2022	250	9.031	158	83.249	10.000	102.688	23.438	126.126
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	4.966	0	0	4.966	1.803	6.769
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-1.092	0	0	-1.092	-397	-1.489
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-10.000	-10.000	-3.735	-13.735
Overført via resultatdisponering	0	0	0	29.146	5.000	34.146	9.579	43.725
Egenkapital 31. december 2022	250	9.031	4.032	112.395	5.000	130.708	30.688	161.396

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Modervirksomhed					I alt
		Anparts- kapital	Overkurs ved emission	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	
	Egenkapital 1. januar 2021	250	9.031	34.263	46.953	5.000	95.497
	Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	0	0	158	0	0	158
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-5.000	-5.000
	Udloddet ekstraordinært udbytte	0	0	0	-1.500	0	-1.500
22	Overført via resultatdisponering	0	0	3.576	2.509	10.000	16.085
	Egenkapital 1. januar 2022	250	9.031	37.997	47.962	10.000	105.240
	Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	0	0	3.874	0	0	3.874
	Udloddet udbytte	0	0	0	0	-10.000	-10.000
22	Overført via resultatdisponering	0	0	24.005	3.776	5.000	32.781
	Egenkapital 31. december 2022	250	9.031	65.876	51.738	5.000	131.895

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2022	2021
	Resultat før finansielle poster	57.679	29.471
	Afskrivninger inkl. gevinst ved salg af anlægsaktiver	29.958	27.416
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	87.637	56.887
23	Ændring i driftskapital	-32.678	11.108
	Værdireguleringer bogført via egenkapital	6.769	288
	Pengestrøm fra primær drift	61.728	68.283
	Renteindtægter, modtaget	367	166
	Renteomkostninger, betalt	-2.945	-1.668
	Betalt selskabsskat	-1.863	-1.632
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	57.287	65.149
7	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.037	-409
	Køb af materielle anlægsaktiver	-93.934	-42.669
	Salg af materielle anlægsaktiver	12.618	12.487
10+12	Køb af finansielle anlægsaktiver	-20	-26
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-87.373	-30.617
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-22.524	-25.691
	Provenu ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser	50.086	0
	Ændring i gæld til banker	12.955	12.729
	Afdrag på lån i Fonden for Tilgodehavende Feriemidler	0	-4.569
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte	-13.735	-13.545
	Køb/salg af minoritetsinteresser	0	-9.774
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	26.782	-40.850
	Årets pengestrøm	-3.304	-6.318
	Likvide beholdninger 1. januar	5.103	11.421
	Likvide beholdninger 31. december	1.799	5.103

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KWR Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring af anvendt regnskabspraksis m.v.

Grundet en klassifikationsfejl i tidligere år er der i 2022 foretaget en reklassifikation i pengestrømsopgørelsen, hvorefter gæld til banker ikke indgår som en del af likvider samt at indgåelse af finansielle leasingaftaler ikke påvirker pengestrømsopgørelsen. Sammenligningstal for 2021 og hovedtal for 2018-2020 er tilrettet den ændrede klassifikation

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KWR Holding ApS og tilknyttede virksomheder, hvori KWR Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagende virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noter i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valuta-kursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS18.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, råvarer og hjælpematerialer m.v., vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/-tab.

Andre driftsindtægter

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

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	5 år
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5-7 år
Goodwill	5-10 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen på et samlet materielt anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-25 år
Indretning af lejede lokaler	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Grunde afskrives ikke.

Bygninger indeholder også værdi af jordforekomster, som afskrives baseret på de løbende udgravede mængder råstof

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressers resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af KWR Holding ApS-koncernens danske tilknyttede virksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-7 år.

Andre immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 10 år.

Afskrivningsperioden for goodwill er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og den forventede levetid af synergier i forbindelse med købet af aktiviteter.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingaftaler

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS17.

Leasingaftaler vedrørende anlægsaktiver, hvor virksomhedens har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid.

Leasingaftaler, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 DKK, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for KWR Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under virksomhedssammenslutninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver, deposita, måles til amortiseret kostprispris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr samt omkostninger til produktionsadministration og ledelse.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af grusgrave og fyldpladser. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, der ikke er kortfristet gæld til kreditinstitutter, og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens eller virksomhedens finansielle stilling.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	72.857	64.679	0	0
Pensioner	8.856	7.766	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.713	1.687	0	0
Øvrige personaleomkostninger	1.605	912	0	0
	<u>85.031</u>	<u>75.044</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>136</u>	<u>129</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
4 Af- og nedskrivninger				
Immaterielle anlægsaktiver	1.224	1.271	0	0
Materielle anlægsaktiver	30.571	29.345	0	0
	<u>31.795</u>	<u>30.616</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.090	690
Øvrige renteindtægter	367	166	0	27
	<u>367</u>	<u>166</u>	<u>1.090</u>	<u>717</u>
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.453	2.640	233	145
Årets regulering af udskudt skat	10.793	3.369	0	0
	<u>13.246</u>	<u>6.009</u>	<u>233</u>	<u>145</u>
<i>Indregnes således:</i>				
Skat af årets resultat	11.757	5.946	233	145
Skat af egenkapitalbevægelser	1.489	63	0	0
	<u>13.246</u>	<u>6.009</u>	<u>233</u>	<u>145</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Færdiggjorte udviklingsprojekter	I alt
Kostpris 1. januar 2022	190	4.308	5.768	10.266
Tilgange i årets løb	0	6.000	37	6.037
Kostpris 31. december 2022	190	10.308	5.805	16.303
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	168	3.890	2.315	6.373
Årets afskrivninger	11	281	932	1.224
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	179	4.171	3.247	7.597
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	11	6.137	2.558	8.706
Afskrives over	5 år	5-10 år	5-7 år	

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af nyt nedgravet skraldespandssystem, KR FUS, udviklingen af en nedgravet pappresser samt udvikling af nyt ERP-system. Udviklingsomkostningerne for projekterne sammensætter sig af interne og eksterne omkostninger i form af lønninger, der kan direkte henføres til udvikling af systemerne.

Ledelsen har store forventninger til systemernes anvendelse og har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Goodwill

Goodwill fremkommer fra opkøb, herunder strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den forventede levetid af synergier i forbindelse med købet af aktiviteter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Materielle anlægsaktiver under opførsel	
Kostpris 1. januar 2022	38.248	312.663	1.810	30.995	383.716
Tilgange i årets løb	2.166	129.011	0	15.890	147.067
Afgange i årets løb	-150	-10.386	-715	-5.630	-16.881
Overførsel	26.096	0	0	-26.096	0
Kostpris 31. december 2022	66.360	431.288	1.095	15.159	513.902
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	19.596	135.815	1.664	0	157.075
Årets afskrivninger	1.127	29.398	46	0	30.571
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger vedrørende afhændede aktiver	0	-5.385	-715	0	-6.100
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	20.723	159.828	995	0	181.546
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	45.637	271.460	100	15.159	332.356
I materielle aktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	131.772	0	0	131.772
Afskrives over	5-25 år	3-20 år	3-20 år		

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	16.181	16.181
Kostpris 31. december	16.181	16.181
Værdireguleringer 1. januar	49.997	61.463
Udloddet udbytte	-12.000	-27.200
Andel af årets resultat	32.005	15.576
Egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder	3.874	158
Værdireguleringer 31. december	73.876	49.997
Regnskabsmæssig værdi 31. december	90.057	66.178

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi er reduceret med foreslået udbytte i de tilknyttede virksomheder, hvor modervirksomhedens andel af foreslået udbytte udgør i alt 8.000 t.kr. pr. 31. december 2022 mod 12.000 t.kr. pr. 31. december 2021.

Alle tilknyttede virksomheder er selvstændige enheder.

Navn	Hjemsted	Ejerandel
KWR Ejendomme A/S	Svenstrup J	100,0 %
Kristian Rytter Gruppen Holding A/S	Svenstrup J	80,0 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
10 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	25	25
Tilgang	20	0
Kostpris 31. december	45	25
Værdireguleringer 1. januar	1	-17
Andel af årets resultat	381	18
Værdireguleringer 31. december	382	1
Regnskabsmæssig værdi 31. december	427	26

Navn	Hjemsted	Ejerandel
SLK Ejendomme ApS	Aalborg	50,0 %
Nysum Solar ApS	Aalborg	50,0 %

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
11 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris og regnskabsmæssige 1. januar	8.000	8.000
Kostpris og regnskabsmæssige værdi 31. december	8.000	8.000

Af de samlede tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, anlægsaktiver, forfalder 8.000 t.kr. efter 5 år.

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
12 Deposita		
Kostpris og regnskabsmæssige 1. januar	125	99
Tilgange i årets løb	0	26
Kostpris og regnskabsmæssige værdi, 31. december	125	125

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Afledte finansielle instrumenter og oplysninger om dagsværdier

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	Renteswap
Koncern	
Dagsværdi, ultimo	7.057
Ændringer, der er indregnet i reserve for sikringstransaktioner	4.966
Dagsværdiniveau	2

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender koncernen sikringsinstrumenter, såsom renteswaps.

Koncernen afdækker dele af sine renterisici ved hjælp af renteswap, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger i niveauet 0-2 %.

Hovedstolen på de indgående renteswaps udgør 52.600 t.kr. pr. 31. december 2022 og den samlede markedsværdi udgør 7.057 t.kr. Kontrakterne har en restløbetid på 5-10 år.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under omsætningsaktiver omfatter periodiseret husleje, forsikring, vægtgift m.v. vedrørende efterfølgende regnskabsår.

15 Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 250 anparter a 1.000 kr.

Ingen anparter har særlige rettigheder.

Anpartskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
16 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	19.067	15.698
Årets regulering af udskudt skat	10.793	3.369
Udskudt skat 31. december	29.860	19.067
Udskudt skat indregnes således i balancen:		
Udskudte skatteforpligtelser	29.860	19.067
	29.860	19.067

Udskudt skat vedrører primært forskelsværdier vedrørende materielle anlægsaktiver og finansielle leasingforpligtelser.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
17 Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	3.356	3.356
Årets regulering af andre hensatte forpligtelser	-729	0
Andre hensatte forpligtelser 31. december	2.627	3.356

Andre hensatte forpligtelser består af koncernens forventede omkostninger til reetablering af grusgrave. Af koncernen andre hensatte forpligtelser på 2.627 t.kr. (2021: 3.356 t.kr.) forfalder 0 t.kr. (2021: 729 t.kr.) indenfor 1 år.

18 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
Gældsforpligtelserne fordeles således:		
Leasingforpligtelser		
Inden for 1 år	20.391	14.521
Mellem 1 og 5 år	66.943	46.897
Efter 5 år	17.542	10.494
	104.876	71.912
Gæld til realkreditinstitutter		
Inden for 1 år	1.587	635
Mellem 1 og 5 år	6.211	2.667
Efter 5 år	18.481	2.844
	26.279	6.146
Kreditinstitutter i øvrigt		
Inden for 1 år	2.792	0
Mellem 1 og 5 år	11.255	0
Efter 5 år	13.551	0
	27.598	0
Gældsforpligtelser i alt	158.753	78.058
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:		
Langfristede gældsforpligtelser	133.983	62.902
Kortfristede gældsforpligtelser	24.770	15.156
	158.753	78.058

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

19 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncernen har en forpligtelse til at retablere grusgrave og fyldpladser ved ophør. Koncernen har hensat 2.627 t.kr. hertil. De faktiske omkostninger kan blive større end det hensatte beløb. Der er på vegne af koncernen stillet garantier ved Tryg Garanti for denne retablering med 42.284 t.kr.

I forbindelse med køb af andre anlæg, driftsmateriel og inventar har koncernen overtaget en momsreguleringsforpligtelse, der er nedskrevet til 3.686 t.kr. pr. 31. december 2022.

Koncernen har samlet indgået huslejeforpligtelser på 144 t.kr. pr. 31. december 2022.

Koncernen har stillet arbejdsgarantier for samlet 1.507 t.kr. pr. 31. december 2022.

Koncernen har indgået operationelle leasingaftaler med en samlet restforpligtelse på 917 t.kr. pr. 31. december 2022 med en restløbetid på mellem 3 og 13 måneder.

Koncernen har indgået kontraktlige forpligtelser vedrørende graverettigheder på samlet 14.000 t.kr. pr. 31. december 2022 med en restløbetid på 84 måneder.

Modervirksomheden er sambeskattet med de danske tilknyttede virksomheder. Som administrations-selskab hæfter modervirksomheden ubegrænset og solidarisk med de tilknyttede virksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Modervirksomheden har stillet ubegrænset selvskyldnerkautioner for koncernselskabers samlede trækningssrammer vedrørende gæld til banker, leasingforpligtelser, købekontrakter samt garantier i pengeinstitutter. Det samlede træk på faciliteterne udgør 160.712 t.kr. pr. 31. december 2022.

Modervirksomheden har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for kapitalinteressers samlede trækningssrammer vedrørende gæld til banker. Den samlede træk på faciliteterne udgør 1.407 t.kr. pr. 31. december 2022.

Modervirksomheden har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for mellemværende med kapitalinteresser til fordel for gæld til banker. Den maksimale forpligtelse udgør 2.175 t.kr. pr. 31. december 2022 svarende til modervirksomhedens tilgodehavende over for kapitalinteressen.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til banker er der udstedt ejerpantebreve på 14.750 t.kr. med pant i driftsmidler og inventar med en samlet regnskabsmæssig værdi på 1.216 t.kr. pr. 31. december 2022 samt ejerpantebreve på 6.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger med en samlet regnskabsmæssig værdi på 2.795 t.kr. pr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, som udgør 26.279 t.kr. pr. 31. december 2022, er der stillet pant i grunde og bygninger og materielle anlægsaktiver under opførsel med en samlet regnskabsmæssig værdi på 55.788 t.kr. pr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for koncernens gæld til banker, leasingforpligtelser, købekontrakter samt garantier i pengeinstitutter har koncernen afgivet samlet virksomhedspant for nom. 36.000 t.kr. pr. 31. december 2022. Pantet omfatter aktiver med en samlet regnskabsmæssig værdi på 360.374 t.kr. pr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter i øvrigt, som udgør 27.598 t.kr. pr. 31. december 2022, er der afgivet ejendomsforbehold i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 30.652 t.kr. pr. 31. december 2022.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for modervirksomhedens og koncernens gæld til banker, leasingforpligtelser, købekontrakter samt garantier i pengeinstitutter er der afgivet pant i aktier i tilknyttede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 87.825 t.kr. pr. 31. december 2022.

Til sikkerhed for modervirksomhedens og koncernens gæld til banker, leasingforpligtelser, købekontrakter samt garantier i pengeinstitutter er der afgivet transport i modervirksomhedens tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 38.400 t.kr. pr. 31. december 2022.

21 Nærtstående parter

KWR Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Kristian Weisbjerg Rytter, Ferslev Byvej 52, 9230 Svenstrup J, der besidder majoriteten af anpartskapitalen i virksomheden.

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.	2022	2021
Koncern		
Salg af varer og tjenesteydelser til kapitalinteresser	706	3.012
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.308	6.440
Modervirksomhed		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.090	690
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	38.400	37.800
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	2.175	2.675

Ud over udlodning af udbytte har der ikke været transaktioner med kapitalejerne i modervirksomheden.

Hovedanpartshaveren modtager almindeligt vederlag fra Kristian Rytter A/S og Kristian Rytter Transport A/S, som indgår i koncernen.

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

22 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
Foreslået udbytte	5.000	10.000
Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	1.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	24.005	3.576
Overført resultat	3.776	1.009
	32.781	16.085

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.		Koncern	
		2022	2021
23	Ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-1.699	194
	Ændring i tilgodehavender	-23.084	3.037
	Ændring i hensættelse, leverandører og anden gæld m.v.	-7.895	7.877
		<hr/>	<hr/>
		-32.678	11.108