



Kingo Recycling A/S

F.L.Smidths Vej 17
8600 Silkeborg
CVR-nr. 39162555

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.04.2023

Thomas Kingo Hede Karlsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Kingo Recycling A/S

F.L.Smidths Vej 17

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 39162555

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Eskild Lyngholm, formand

Willy Pedersen

Thomas Kingo Hede Karlsen

Annemette Fuglsang

Direktion

Jens Evald Jensen, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 03.04.2023

Direktion

Jens Evald Jensen

adm. dir.

Bestyrelse

Eskild Lyngholm

formand

Willy Pedersen

Thomas Kingo Hede Karlsen

Annemette Fuglsang

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Kingo Recycling A/S

Konklusion

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Silkeborg, den 03.04.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bo Blaabjerg Odgaard

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32122

Nicolaj Haarup

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne46613

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er drift af anlæg for rensning af forurenede jord og sand, recycling af beton, tegl, asfalt, træ mv. samt sortering og behandling af øvrigt bygge- og anlægsaffald.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i 2022 været et fornuftigt aktivitetsniveau på vores modtagepladser med jordrensning og behandling af bygge-, anlægs- og industriaffald. Vores modtagerpladser er desuden videreudviklet i året, og vi er nu veletableret i både Silkeborg, Aalborg, Ringkøbing og på Mors.

Ledelsen er på ovenstående grundlag tilfredse med årets resultat efter skat på 4.790 t.kr.

Forventet udvikling

Det er forventningen, at 2023 fortsat byder på høj aktivitet, særligt indenfor renovering og anlæg i samfundet. Klima og bæredygtighed er på den samfundsmæssige dagsorden, hvilket smitter positivt af på selskabets samlede forretningsområder. Aktivitetsniveauet for jordrensning og behandling af bygge-, anlægs- og industriaffald vurderes derfor, at holde sig på et stabilt niveau i 2023. Udover videreudviklingen af vores miljøpladser vil der fortsat være fokus på en effektivisering af den daglige drift og især en koordinering af den samlede indsats. Der forventes et positivt resultat på niveau med 2022 i det kommende regnskabsår.

Kapitalberedskab

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		17.793.997	18.799.429
Personaleomkostninger	1	(9.096.398)	(7.850.286)
Af- og nedskrivninger	2	(3.302.813)	(3.645.679)
Andre driftsomkostninger		0	(1.745.322)
Driftsresultat		5.394.786	5.558.142
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		515.255	16.871
Andre finansielle indtægter	3	236.720	284.973
Andre finansielle omkostninger		(148.118)	(211.172)
Resultat før skat		5.998.643	5.648.814
Skat af årets resultat	4	(1.208.558)	(1.239.950)
Årets resultat		4.790.085	4.408.864
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		4.500.000	7.000.000
Overført resultat		290.085	(2.591.136)
Resultatdisponering		4.790.085	4.408.864

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		479.402	605.030
Goodwill		1.500.000	1.800.000
Immaterielle aktiver	5	1.979.402	2.405.030
Produktionsanlæg og maskiner		14.403.080	9.595.894
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.755.199	1.659.826
Indretning af lejede lokaler		136.196	155.984
Materielle aktiver	6	16.294.475	11.411.704
Kapitalandele i associerede virksomheder		765.549	250.294
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.000.000	4.000.000
Finansielle aktiver	7	4.765.549	4.250.294
Anlægsaktiver		23.039.426	18.067.028
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.173.889	9.411.780
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.642.050	6.359.564
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		80.000	0
Udskudt skat		1.380.000	1.618.000
Andre tilgodehavender		253.400	0
Periodeafgrænsningsposter	8	14.245	15.833
Tilgodehavender		11.543.584	17.405.177
Likvide beholdninger		1.078.183	2.473.226
Omsætningsaktiver		12.621.767	19.878.403
Aktiver		35.661.193	37.945.431

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		1.685.600	1.685.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		515.549	294
Overført overskud eller underskud		4.443.886	4.669.056
Egenkapital		6.645.035	6.354.950
Finansielle leasingforpligtelser		11.196.234	6.611.146
Anden gæld		0	364.315
Langfristede gældsforpligtelser	9	11.196.234	6.975.461
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	1.976.968	1.698.737
Modtagne forudbetalinger fra kunder		167.645	299.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.918.144	4.271.675
Gæld til tilknyttede virksomheder		41.899	1.701.900
Gæld til associerede virksomheder		0	287.220
Skyldig skat		981.544	1.316.950
Anden gæld		831.333	4.703.595
Periodeafgrænsningsposter		8.902.391	10.335.943
Kortfristede gældsforpligtelser		17.819.924	24.615.020
Gældsforpligtelser		29.016.158	31.590.481
Passiver		35.661.193	37.945.431
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.685.600	294	4.669.056	0	6.354.950
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(4.500.000)	(4.500.000)
Årets resultat	0	515.255	(225.170)	4.500.000	4.790.085
Egenkapital ultimo	1.685.600	515.549	4.443.886	0	6.645.035

Noter

1 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	8.271.586	7.128.749
Pensioner	626.182	563.082
Andre omkostninger til social sikring	198.630	158.455
	9.096.398	7.850.286
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	17	15

2 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	425.628	416.000
Afskrivninger på materielle aktiver	2.877.185	3.229.679
	3.302.813	3.645.679

3 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	141.726	284.973
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	80.000	0
Renteindtægter i øvrigt	2.997	0
Øvrige finansielle indtægter	11.997	0
	236.720	284.973

4 Skat af årets resultat

	2022	2021
	kr.	kr.
Aktuel skat	981.544	1.316.950
Ændring af udskudt skat	227.000	(77.000)
Regulering vedrørende tidligere år	14	0
	1.208.558	1.239.950

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.132.897	3.000.000
Kostpris ultimo	1.132.897	3.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(527.867)	(1.200.000)
Årets afskrivninger	(125.628)	(300.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(653.495)	(1.500.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	479.402	1.500.000

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	16.366.402	2.110.194	197.664
Tilgange	7.937.747	458.850	0
Afgange	(2.546.613)	(312.439)	0
Kostpris ultimo	21.757.536	2.256.605	197.664
Af- og nedskrivninger primo	(6.770.508)	(450.368)	(41.680)
Årets afskrivninger	(2.613.482)	(243.915)	(19.788)
Tilbageførsel ved afgang	2.029.534	192.877	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.354.456)	(501.406)	(61.468)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.403.080	1.755.199	136.196
Ikke-ejede aktiver	12.836.691	336.768	0

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	250.000	4.000.000
Kostpris ultimo	250.000	4.000.000
Opskrivninger primo	294	0
Andel af årets resultat	515.255	0
Opskrivninger ultimo	515.549	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	765.549	4.000.000

Tilgodehavende hos associerede virksomheder er ydet som ansvarligt lån og står tilbage for øvrige kreditorer i selskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Kingo Recycling Mors A/S	Nykøbing Mors	Aktieselskab	50,00

8 Periodeafgrænsningsposter

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

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Leasingforpligtelser	1.976.968	1.698.737	11.196.234	3.011.089
	1.976.968	1.698.737	11.196.234	3.011.089

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	33.120.000	24.316.800

11 Eventualforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår indregning af gevinst/tab ved salg af materielle anlægsaktiver, således at gevinster indregnes som andre driftsindtægter og tab indregnes som andre driftsomkostninger i stedet for modregning i af- og nedskrivninger.

Praksisændringen medfører ingen ændring i årets resultat eller balancesum.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen består af indtægt i forbindelse med rensning af forurenede jord. Nettoomsætningen indregnes i takt med at forureningsgraden af jorden nedbringes.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og amortisering af finansielle forpligtelser 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.

Selskabet 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. For goodwillbeløb er brugstiderne fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 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

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

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 årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. 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.

Finansielle leasingforpligtelser

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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 forpligtelser omfatter jordforpligtelse som indtægtføres i takt med at jorden renses.