



Kingo Recycling A/S

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

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.03.2024

Thomas Kingo Hede Karlsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2023	7
Balance pr. 31.12.2023	8
Egenkapitalopgørelse for 2023	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: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Eskild Lyngholm, formand
Willy Pedersen
Thomas Kingo Hede Karlsen

Direktion

Annemette Fuglsang, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 18.03.2024

Direktion

Annemette Fuglsang

adm. dir.

Bestyrelse

Eskild Lyngholm

formand

Willy Pedersen

Thomas Kingo Hede Karlsen

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 18.03.2024

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

Vi oplevede i løbet af 2023 en afmatning i markedet og dermed et lavere aktivitetsniveauet på vores modtagepladser med jordrensning og behandling af bygge-, anlægs- og industriaffald. Hen over efteråret steg aktivitetsniveauet igen og de sidste tre måneder af året oplevede vi markant højere aktivitet. Vi har igen i år udviklet på vores modtagerpladser i både Silkeborg, Aalborg, Ringkøbing og på Mors. Ledelsen er på ovenstående grundlag tilfredse med årets resultat før skat på 3.634 t.kr.

Forventet udvikling

Det er forventningen, at den høje aktivitet fortsætter i 2024. Klima og bæredygtighed er på den samfundsmæssige dagsorden, og der er øget fokus på cirkulær økonomi og behovet for genbrug og genanvendelse af ressourcer er stigende. Dette smitter positivt af på selskabets samlede forretningsområder. Aktivitetsniveauet for jordrensning og behandling af bygge-, anlægs- og industriaffald vurderes derfor at være stigende i 2024. Udover videreudviklingen af vores modtagepladser vil der fortsat være fokus på en effektivisering af den daglige drift, samt en struktureret indsats ift. serviceringen af både eksisterende og nye kunder. 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 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		15.581.698	17.804.835
Personaleomkostninger	1	(8.622.175)	(9.107.236)
Af- og nedskrivninger	2	(3.684.132)	(3.302.813)
Driftsresultat		3.275.391	5.394.786
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		403.681	515.255
Andre finansielle indtægter	3	259.228	236.720
Andre finansielle omkostninger		(303.908)	(148.118)
Resultat før skat		3.634.392	5.998.643
Skat af årets resultat	4	(715.766)	(1.208.558)
Årets resultat		2.918.626	4.790.085
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	4.500.000
Overført resultat		2.918.626	290.085
Resultatdisponering		2.918.626	4.790.085

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		368.349	479.402
Goodwill		1.200.000	1.500.000
Immaterielle aktiver	5	1.568.349	1.979.402
Produktionsanlæg og maskiner		12.893.733	14.403.080
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.274.754	1.755.199
Indretning af lejede lokaler		116.408	136.196
Materielle aktiver	6	15.284.895	16.294.475
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.169.230	765.549
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		4.500.000	4.000.000
Finansielle aktiver	7	5.669.230	4.765.549
Anlægsaktiver		22.522.474	23.039.426
Fremstillede varer og handelsvarer		619.675	0
Varebeholdninger		619.675	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.450.309	7.173.889
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.080.400	2.642.050
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		238.565	80.000
Udskudt skat		1.091.000	1.380.000
Andre tilgodehavender		316.274	253.400
Periodeafgrænsningsposter	8	30.376	14.245
Tilgodehavender		11.206.924	11.543.584
Likvide beholdninger		370.333	1.078.183
Omsætningsaktiver		12.196.932	12.621.767
Aktiver		34.719.406	35.661.193

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		1.685.600	1.685.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		919.230	515.549
Overført overskud eller underskud		6.958.831	4.443.886
Egenkapital		9.563.661	6.645.035
Finansielle leasingforpligtelser		10.480.145	11.196.234
Langfristede gældsforpligtelser	9	10.480.145	11.196.234
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	1.977.570	1.976.968
Modtagne forudbetalinger fra kunder		157.267	167.645
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.434.392	4.918.144
Gæld til tilknyttede virksomheder		352.839	41.899
Skyldig skat		426.766	981.544
Anden gæld		800.126	831.333
Periodeafgrænsningsposter		7.526.640	8.902.391
Kortfristede gældsforpligtelser		14.675.600	17.819.924
Gældsforpligtelser		25.155.745	29.016.158
Passiver		34.719.406	35.661.193
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Koncernforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.685.600	515.549	4.443.886	6.645.035
Årets resultat	0	403.681	2.514.945	2.918.626
Egenkapital ultimo	1.685.600	919.230	6.958.831	9.563.661

Noter

1 Personalemkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	7.853.512	8.282.424
Pensioner	598.842	626.182
Andre omkostninger til social sikring	169.821	198.630
	8.622.175	9.107.236
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	14	17

2 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	411.053	425.628
Afskrivninger på materielle aktiver	3.273.079	2.877.185
	3.684.132	3.302.813

3 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	76.170	141.726
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	175.754	80.000
Renteindtægter i øvrigt	7.304	2.997
Øvrige finansielle indtægter	0	11.997
	259.228	236.720

4 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	426.766	981.544
Ændring af udskudt skat	289.000	227.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	14
	715.766	1.208.558

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	(653.495)	(1.500.000)
Årets afskrivninger	(111.053)	(300.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(764.548)	(1.800.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	368.349	1.200.000

6 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	21.757.536	2.256.605	197.664
Tilgange	2.714.099	1.218.080	0
Afgange	(2.634.989)	(495.857)	0
Kostpris ultimo	21.836.646	2.978.828	197.664
Af- og nedskrivninger primo	(7.354.456)	(501.406)	(61.468)
Årets afskrivninger	(2.895.250)	(358.041)	(19.788)
Tilbageførsel ved afgang	1.306.793	155.373	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.942.913)	(704.074)	(81.256)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.893.733	2.274.754	116.408
Ikke-ejede aktiver	11.546.096	828.740	0

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	250.000	4.000.000
Tilgange	0	500.000
Kostpris ultimo	250.000	4.500.000
Opskrivninger primo	515.549	0
Andel af årets resultat	403.681	0
Opskrivninger ultimo	919.230	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.169.230	4.500.000

Ud af på det samlede tilgodehavende hos associerede virksomheder på 4.500 t.kr. er 1.000 t.kr. 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 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.	Restgæld efter 5 år 2023 kr.
Leasingforpligtelser	1.977.570	1.976.968	10.480.145	3.152.273
	1.977.570	1.976.968	10.480.145	3.152.273

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	24.840.000	33.120.000

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Kingo Karlsen Holding ApS som administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

12 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Kingo Karlsen Holding ApS, Silkeborg

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er 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 normale 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.

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 nettorealiseringsværdi 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.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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 indtægtes i takt med at jorden renses.