



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 700 483
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KINGSPAN WATER & ENERGY AS
Forretningsadresse: Gåserødveien 11
3158 ANDEBU

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jens Morten Johannesen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.08.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 11.07.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	217 584 959	176 869 936
Annen driftsinntekt			15 317 958
Sum inntekter		217 584 959	192 187 894
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-21 263 124	1 136 375
Varekostnad	6	129 851 582	86 986 108
Lønnskostnad	3	59 476 406	45 335 446
Avskrivning	7	2 912 872	1 997 934
Annen driftskostnad	3, 4	51 339 161	39 491 953
Sum kostnader		222 316 897	174 947 816
Driftsresultat		-4 731 939	17 240 077
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		5 475 522	3 546 492
Sum finansinntekter		5 475 522	3 546 492
Annen finanskostnad		5 662 731	4 696 003
Sum finanskostnader		5 662 731	4 696 003
Netto finans		-187 209	-1 149 512
Ordinært resultat før skattekostnad		-4 919 147	16 090 566
Skattekostnad på ordinært resultat	12	785 097	2 448 971
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 704 244	13 641 595
Årsresultat		-5 704 244	13 641 595
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	13	1 782 479	
Overføringer annen egenkapital	13	-7 486 723	13 641 595
Sum overføringer og disponeringer		-5 704 244	13 641 595



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	12	2 906 064	3 188 410
Sum immaterielle eiendeler		2 906 064	3 188 410
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	20 262 315	24 299 220
Maskiner og anlegg	7	14 749 436	4 694 769
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	4 460 203	675 509
Sum varige driftsmidler		39 471 954	29 669 498
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	5 650 524
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1	1
Investeringer i aksjer og andeler		0	0
Sum finansielle anleggsmidler		1	5 650 525
Sum anleggsmidler		42 378 019	38 508 433
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	6	26 486 410	23 227 344
Fordringer			
Kundefordringer	10	30 671 713	26 832 863
Andre fordringer	10	7 061 367	6 494 483
Sum fordringer		37 733 080	33 327 346
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	5	2 932 126	28 324 860
Sum omløpsmidler		67 151 616	84 879 551
SUM EIENDELER		109 529 635	123 387 984



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13, 14	927 274	927 274
Overkurs	13	9 866 646	9 866 646
Annen innskutt egenkapital	13	2 313 084	4 014 676
Sum innskutt egenkapital		13 107 004	14 808 596
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13		5 785 131
Sum opptjent egenkapital			5 785 131
Sum egenkapital		13 107 004	20 593 727
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8, 9	2 711 431	3 398 033
Øvrig langsiktig gjeld	8, 10	38 291 353	38 825 340
Sum annen langsiktig gjeld		41 002 784	42 223 373
Sum langsiktig gjeld		41 002 784	42 223 373
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	17 983 427	39 429 309
Betalbar skatt	12	1	
Skyldige offentlige avgifter	5	7 110 159	4 195 913
Annen kortsiktig gjeld	10, 11	30 326 260	16 945 662
Sum kortsiktig gjeld		55 419 847	60 570 884
Sum gjeld		96 422 631	102 794 257
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		109 529 635	123 387 984



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2022 917045

Enheten

Organisasjonsnummer: 919 700 483
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: KINGSPAN WATER & ENERGY AS
Forretningsadresse: Gåserødveien 11
3158 ANDEBU

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jens Morten Johannesen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.08.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 06.09.2022



Organisasjonsnr: 919 700 483
KINGSPAN WATER & ENERGY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2	217 584 959	176 869 936
Annen driftsinntekt			15 317 958
Sum inntekter		217 584 959	192 187 894
Kostnader			
Endring i beholdning av varer under tilvirkning og ferdig tilvirkede varer		-21 263 124	1 136 375
Varekostnad	6	129 851 582	86 986 108
Lønnskostnad	3	59 476 406	45 335 446
Avskrivning	7	2 912 872	1 997 934
Annen driftskostnad	3, 4	51 339 161	39 491 953
Sum kostnader		222 316 897	174 947 816
Driftsresultat		-4 731 939	17 240 077
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		5 475 522	3 546 492
Sum finansinntekter		5 475 522	3 546 492
Annen finanskostnad		5 662 731	4 696 003
Sum finanskostnader		5 662 731	4 696 003
Netto finans		-187 209	-1 149 512
Ordinært resultat før skattekostnad			
Skattekostnad på ordinært resultat	12	785 097	2 448 971
Ordinært resultat etter skattekostnad		-5 704 244	13 641 595
Årsresultat		-5 704 244	13 641 595
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	13	1 782 479	
Overføringer annen egenkapital	13	-7 486 723	13 641 595
Sum overføringer og disponeringer		-5 704 244	13 641 595



Organisasjonsnr: 919 700 483
KINGSPAN WATER & ENERGY AS

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	12	2 906 064	3 188 410
Sum immaterielle eiendeler		2 906 064	3 188 410
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	20 262 315	24 299 220
Maskiner og anlegg	7	14 749 436	4 694 769
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	4 460 203	675 509
Sum varige driftsmidler		39 471 954	29 669 498
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	5 650 524
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1	1
Investeringer i aksjer og andeler		0	0
Sum finansielle anleggsmidler		1	5 650 525
Sum anleggsmidler		42 378 019	38 508 433
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	6	26 486 410	23 227 344
Fordringer			
Kundefordringer	10	30 671 713	26 832 863
Andre fordringer	10	7 061 367	6 494 483
Sum fordringer		37 733 080	33 327 346
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	5	2 932 126	28 324 860
Sum omløpsmidler		67 151 616	84 879 551
SUM EIENDELER		109 529 635	123 387 984

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	13, 14	927 274	927 274
Overkurs	13	9 866 646	9 866 646
Annen innskutt egenkapital	13	2 313 084	4 014 676
Sum innskutt egenkapital		13 107 004	14 808 596
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	13		5 785 131
Sum opptjent egenkapital			5 785 131
Sum egenkapital		13 107 004	20 593 727
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	8, 9	2 711 431	3 398 033
Øvrig langsiktig gjeld	8, 10	38 291 353	38 825 340
Sum annen langsiktig gjeld		41 002 784	42 223 373
Sum langsiktig gjeld		41 002 784	42 223 373
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	17 983 427	39 429 309
Betalbar skatt	12	1	
Skyldige offentlige avgifter	5	7 110 159	4 195 913
Annen kortsiktig gjeld	10, 11	30 326 260	16 945 662
Sum kortsiktig gjeld		55 419 847	60 570 884
Sum gjeld		96 422 631	102 794 257
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		109 529 635	123 387 984



Organisasjonsnr: 919 700 483
KINGSPAN WATER & ENERGY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
14

Antall aksjer og aksjeeiere

<u>Aksjeklasse</u>	<u>Ant. aksjer</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført verdi</u>
Ordinære aksjer	927274.00	1.00	927274.00
<u>Aksjeeiere - fritekst</u>	<u>Antall</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Aksjeklasse</u>
Kingspan Miljø AS	927274.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	927274.00	100.00%	

Morselskapet Kingspan Miljø AS er 100 % eiet av Kingspan Holdings Limited. Kingspan Holdings Limited har forretningskontor i Irland.

Note
3

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	47124157.00	36368352.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	7289456.00	5890593.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1267156.00	737099.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	3795637.00	2339402.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	59476406.00	45335446.00

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov. Selskapet har pensjonsordninger som omfatter i alle faste ansatte. Pensjonsordningen er en innskuddsbasert ordning. Premieinnbetalingene til denne ordningen kostnadsføres løpende. Det blir derfor ingen balanseføring for denne pensjonsordningen.

Ytelser til daglig leder



Note

Ytelser til andre ledende personer

<u>Ledende person</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
Daglig leder	1531620.00	9377.00	115083.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	1531620.00	9377.00	115083.00

Det foreligger ingen bonusavtale eller sluttverlagsavtale med styre eller daglig leder.

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	748539.00	612616.00
<u>Andre tjenester</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	187135.00	242492.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	935674.00	855108.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
84.00

<u>Omløpsmidler</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
<u>Skattemessig fremf.undersk.</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>
<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>Startdato</u>	<u>Sluttdato</u>	<u>Endring</u>



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Dronning Eufemias gate 6a, 0191 Oslo
Postboks 1156 Sentrum, 0107 Oslo

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Kingspan Water & Energy AS

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kingspan Water & Energy AS som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

Andre forhold

Selskapets årsregnskap er avlagt etter utløpet av lovens frist for avleggelse av årsregnskap.

Oslo, 30. August 2022
ERNST & YOUNG AS



Andreas Lie
statsautorisert revisor



Årsberetning 2021

Kingspan Water & Energy AS

Org.nr. 919 700 483

Virksomhetens art og hvor den drives

Kingspan Water & Energy AS er totalprodusent av tank og systemer i GRP innenfor lagring og behandling av alle typer vesker til privat, kommunal og industriell sektor. Selskapet produserer og selger tanker, slamavskillere, miljøtoalett etc. i glassfiberarmert plast. Selskapets virksomhet er i hovedsak rettet mot det norske marked, men har også eksport hovedsakelig til det svenske og danske marked. Selskapets forretningsvirksomhet foregår med utgangspunkt i selskapets lokaler i Andebu.

Selskapsstruktur

Selskapet er 100% eid av Kingspan Miljø AS og inngår dermed i et konsern som består av inngår dermed i ett konsern som består av morselskapet Kingspan Miljø AS og Kingspan Holdings Limited som er 100 % eier av Kingspan Miljø AS.

Salg og marked

I løpet av 2021 har totalmarkedet for selskapets produkter vært stabilt, selskapet har beholdt sin markedsandel i Norge og mot utlandet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekreftes det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for år 2022 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i selskapet var på totalt 6,5% (6,5 % i 2020) av total arbeidstid i selskapet. Selskapet har ikke igangsatt spesielle tiltak for å få redusert sykefraværet i 2021, men selskapet er en inkluderende arbeidslivsbedrift og vil følge opp sykefraværet like tett i 2022 som i 2021. Selskapet vil spesielt arbeide videre med å redusere antall sykedager ved tiltak i form av treningstilbud og plan for rullering av arbeidsoppgaver mellom ansatte.

Det er ikke rapportert om uhell av mer alvorlige art i løpet av året, som har resultert i personskader.

Det arbeides kontinuerlig for å redusere arbeidsuhell løpende. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Likestilling

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Selskapet har i sin policy innarbeidet forholdet rundt likestilling som tar sikte på at det ikke forekommer forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som lønn, avansement og rekruttering. Det er tradisjonelt rekruttert menn innen produksjon mens det er mer likt representert mellom menn og kvinner i administrative stillinger.

Av selskapets 97 ansatte er 13 kvinner. Kvinner er ikke representert i styret.

Miljørapportering

Utslipp fra produksjonsanleggene, inkludert stoffer som kan innebære miljøskader er innenfor de krav myndighetene stiller. Selskapets virksomhet er ikke regulert av konsesjoner eller pålegg. En betydelig del av miljøarbeidet konsentrerer seg om tilpassing og holdningsskapende arbeid for bruk av sikkerhetsutstyr, friskluftsmasker og lignende i produksjonen. Selskapet har i de senere tid investert i moderne produksjonslokaler med god utlufting samt personlige verneutstyr for de ansatte.



Fremtidig utvikling

Selskapet har de siste årene utviklet og ferdigstilt ett nytt konsept innen røyseanlegg og renseteknologi. Dette har gitt positive utslag i både resultat- og markedsgevinst. Selskapets virksomhet preges i stadig høyere grad av sterk konkurranse. Det utvikles stadig nye allianser og partnerskap i bransjen. Dette gjelder både produksjons- og salgssiden.

Selskapets produksjon og salg har hittil vært rettet mot det norske markedet, men hvor ca 18,7 % av inntektene var i 2021 knyttet til salg til utlandet (mot ca. 19,3 % i 2020). Det forventes at denne andelen vil være stabil i 2022.

Selskapet har etablert en strategi som skal sikre grunnlag for fortsatt vekst og positiv resultatutvikling. I 2022 vil fokus bli satt på å styrke selskapets varemerker gjennom sterkere markedsføring og aktiv satsing på produktutvikling. Med bakgrunn i nye markedsmuligheter, mener styret at utsiktene for 2022 er gode. Selskapet vil foreta en bevisst satsing på eksportmarkedsføring med henblikk på å øke andelen av selskapets salg utenfor Norge.

Resultat, kontantstrøm, investeringer, finansiering og likviditet

Omsetningen i selskapet økte fra kr 192 mill i 2020 til kr 218 mill i 2021. Årsresultatet ble negativt i 2021 med kr 5 704 244 mot overskudd på kr 13 641 595 i 2020.

Styret vil fortsette å fokusere på omstillingsprosesser som kan forbedre inntjening fremover.

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på minus kr 13,9 mill mot pluss kr 23 mill i 2020. Endringen er sammensatt av hovedsakelig resultat, varelager, kundefordringer og leverandørgjeld. Likviditeten har vært tilfredsstillende i hele 2021. Driftsresultatet for selskapet var negativt med kr 4,7 mill. De samlede investeringene i selskapet i 2021 var kr 12,7 mill.

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 2 932 126 pr. 31.12.21.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2021 57,5 % av samlet gjeld i selskapet, sammenlignet med 58,9 % pr. 31.12.2020. Selskapets finansielle stilling er relativt god, og pr. 31.12.2021 er selskapets omløpsmidler kr 11,7 mill høyere enn kortsiktig gjeld.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 109,5 mill, sammenlignet med kr 123,4 mill året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2021 var 12 %, sammenlignet med 17 % pr. 31.12.2020.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for endringer i valutakurser, spesielt svenske kroner, da en vesentlig del av selskapets inntekter er i utenlandsk valuta. Selskapet har ikke inngått terminkontrakter eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisiko.

Selskapet er også eksponert mot endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente. Videre kan endringer i rentenivået påvirke investeringsmulighetene i fremtidige perioder.

Kreditrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses lav, da det historisk sett har vært lite tap på fordringer. Brutto kreditrisiko på balansedagen utgjør totalt kr 29,0 mill for 2021 og 26,8 mill for selskapet i 2020. Dette innebærer en økning fra 2020 med kr 2,2 mill. De opplistede tallene for selskapet er eksklusiv fordringer på konsernselskaper.

Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kreditrisikoen i Kingspan Water & Energy AS.

Likviditetsrisiko



Selskapet vurderer likviditeten i selskapet som tilfredsstillende. Selskapet ønsker imidlertid å iverksette tiltak for å forbedre likviditeten ytterligere. Dette innebærer først og fremst en handlingsplan for å redusere varelageret.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

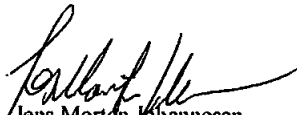
Det er ikke tegnet forsikring for styrets medlemmer eller daglig leder for mulig ansvar ovenfor foretaket eller tredjeperson i 2021. Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder er tegnet fra starten av 2022.


Årsresultat og disponeringer

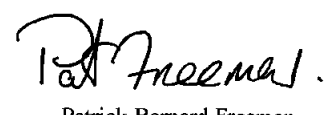
Styret foreslår følgende disponering av overskuddet på kr -5 704 244 i Kingspan Water & Energy AS:

• <u>Konsernbidrag</u>	<u>kr 1 782 479</u>
• <u>Overført til annen egenkapital</u>	<u>kr -7 486 723</u>
Totalt disponert	kr -5 704 244

Andebu, 24. august 2022.


Jens Morten Johannessen
daglig leder og styremedlem


Barry John Keeley
styremedlem


Patrick Bernard Freeman
styrets leder


Mel Courtney
Styremedlem



:



Kingspan Water & Energy AS

Årsrapport for 2021

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap**
- Balanse**
- Kontantstrømoppstilling**
- Noter**

Revisjonsberetning



Kingspan Water & Energy AS

Resultatregnskap

	Note	2021	2020
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2	217 584 959	176 869 936
Annen driftsinntekt		0	15 317 958
Sum driftsinntekter		<u>217 584 959</u>	<u>192 187 894</u>
Driftskostnader			
Beholdningsendring egentilvirkede varer		-21 263 124	1 136 375
Varekostnad	6	129 851 582	86 986 108
Lønnskostnad	3	59 476 406	45 335 446
Avskrivning	7	2 912 872	1 997 934
Annen driftskostnad	3, 4	<u>51 339 161</u>	<u>39 491 953</u>
Sum driftskostnader		<u>222 316 897</u>	<u>174 947 816</u>
Driftsresultat		<u>-4 731 939</u>	<u>17 240 077</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		5 475 522	3 546 492
Annen finanskostnad		5 662 731	4 696 003
Netto finansposter		<u>-187 209</u>	<u>-1 149 512</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-4 919 147</u>	<u>16 090 566</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	12	<u>785 097</u>	<u>2 448 971</u>
Årsresultat		<u>-5 704 244</u>	<u>13 641 595</u>
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	13	1 782 479	0
Overføringer annen egenkapital	13	<u>-7 486 723</u>	<u>13 641 595</u>
Sum disponert		<u>-5 704 244</u>	<u>13 641 595</u>

:



Kingspan Water & Energy AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	12	2 906 064	3 188 410
Sum immaterielle eiendeler		<u>2 906 064</u>	<u>3 188 410</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	7	20 262 315	24 299 220
Maskiner og anlegg	7	14 749 436	4 694 769
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	7	4 460 203	675 509
Sum varige driftsmidler		<u>39 471 954</u>	<u>29 669 498</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap		0	5 650 524
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		1	1
Investeringer i aksjer og andeler		0	0
Sum finansielle anleggsmidler		<u>1</u>	<u>5 650 525</u>
Sum anleggsmidler		<u>42 378 019</u>	<u>38 508 433</u>
Omløpsmidler			
Varer	6	<u>26 486 410</u>	<u>23 227 344</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	10	30 671 713	26 832 863
Andre fordringer	10	7 061 367	6 494 483
Sum fordringer		<u>37 733 080</u>	<u>33 327 346</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	<u>2 932 126</u>	<u>28 324 860</u>
Sum omløpsmidler		<u>67 151 616</u>	<u>84 879 551</u>
Sum eiendeler		<u>109 529 635</u>	<u>123 387 984</u>



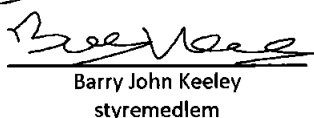
Kingspan Water & Energy AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2021	2020
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	13, 14	927 274	927 274
Overkurs	13	9 866 646	9 866 646
Annen innskutt egenkapital	13	2 313 084	4 014 676
Sum innskutt egenkapital		<u>13 107 004</u>	<u>14 808 596</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	13	0	5 785 131
Sum opptjent egenkapital		<u>0</u>	<u>5 785 131</u>
Sum egenkapital		<u>13 107 004</u>	<u>20 593 727</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8, 9	2 711 431	3 398 033
Øvrig langsiktig gjeld	8, 10	38 291 353	38 825 340
Sum annen langsiktig gjeld		<u>41 002 784</u>	<u>42 223 373</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	10	17 983 427	39 429 309
Betalbar skatt	12	1	0
Skyldige offentlige avgifter	5	7 110 159	4 195 913
Annen kortsiktig gjeld	10, 11	30 326 260	16 945 662
Sum kortsiktig gjeld		<u>55 419 847</u>	<u>60 570 884</u>
Sum gjeld		<u>96 422 631</u>	<u>102 794 257</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>109 529 635</u>	<u>123 387 984</u>

31. desember 2021
Andebu, 24. august 2022


Jens Morten Johannesen
styremedlem, daglig leder


Barry John Keeley
styremedlem


Patrick Bernard Freeman
styreleder


Mel Courtney
styremedlem



Kingspan Water & Energy AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		-4 919 147	16 090 566
Gevinst ved salg av anleggsmidler		0	-12 570 153
Ordinære avskrivninger	8	2 912 872	1 997 934
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		-28 543 798	993 725
Poster klassifisert som investerings-/finansieringsaktiviteter		3 228 475	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter		13 467 379	16 459 467
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>-13 854 219</u>	<u>22 971 539</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	13 010 000
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	8	-12 739 976	-14 813 045
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		2 422 049	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-10 317 927</u>	<u>-1 803 045</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		-1 220 589	-9 510 030
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>-1 220 589</u>	<u>-9 510 030</u>
Netto endring i likvider i året		-25 392 735	11 658 464
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		28 324 861	16 666 397
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>2 932 126</u>	<u>28 324 861</u>



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk.

Konsolidering

Regnskapet til Kingspan Water & Energy AS inngår i konsernregnskapet til Kingspan Holding Ltd.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Varebeholdninger

Lager av innkjøpte varer er verdsatt til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Anskaffelseskost vurderes etter FIFO- prinsippet. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning er vurdert til full tilvirkningskost. Det foretas nedskrivning for påregnelig ukurans.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2021

Leasing / leieavtaler

Leieavtaler vurderes som finansiell eller operasjonell etter en konkret vurdering av den enkelte avtale. Dersom det vesentligste av risiko og avkastning på leieobjektet er overført selskapet, klassifiseres leieavtalen som finansiell. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle. Driftsmidler er leieavtaler vurdert som finansiell leasing balanseføres og avskrives som ordinære driftsmidler. Avdragsdelen av leieforpliktelsen vises som annen langsiktig gjeld. Forpliktelsen reduseres med betalt leie etter fradrag for beregnet rentekostnad.

Ved operasjonelle leasingavtaler foretas oppføring i balansen kun i den grad det er foretall forskuddsbetaling til utleier. Leien klassifiseres som driftskostnad og fordeles over leieperioden.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler som forventes å gi fremtidige inntekter, som goodwill og patenter, aktiveres. Avskrivninger beregnes lineært over eiendelenes økonomiske levetid. Utgifter forbundet med forskning og utvikling kostnadsføres løpende.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelsen av årsregnskapet i henhold til god regnskapsskikk.



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 2 - Salgsinntekter

	2021	2020
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Salg av glassfiberprodukter	217 584 959	176 869 936
<i>Geografisk fordeling</i>		
I Norge	176 839 635	144 700 073
Til utlandet	40 745 324	34 602 436
	<u>217 584 959</u>	<u>179 302 509</u>

Note 3 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2021	2020
Lønninger	47 124 157	36 368 352
Arbeidsgiveravgift	7 289 456	5 890 593
Pensjonskostnader	1 267 156	737 099
Andre ytelser	3 795 637	2 339 402
Sum	<u>59 476 406</u>	<u>45 335 446</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 84 årsverk.

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Selskapet har pensjonsordninger som omfatter i alle faste ansatte. Pensjonsordningen er en innskuddsbasert ordning. Premieinnbetalingene til denne ordningen kostnadsføres løpende. Det blir derfor ingen balanseføring for denne pensjonsordningen.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	1 531 620	9 377	115 083

Det foreligger ingen bonusavtale eller sluttverlagsavtale med styre eller daglig leder.

<i>Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:</i>	2021	2020
Revisjon	748 539	612 616
Andre tjenester	187 135	242 492

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.

:



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 4 - Operasjonelle leieavtaler

	2021	2020
<i>Leasingkostnader</i>		
Personbiler	1 120 653	1 201 135
Leie datautstyr mm.	213 165	153 546
Leie maskiner/driftsmidler	523 277	579 033
	<u>1 857 095</u>	<u>1 933 714</u>

Note 5 - Bankinnskudd

	2021
Bundne skattetrekksmidler utgjør	2 806 970

Note 6 - Varer

	2021	2020
Råvarer og innkjøpte halvfabrikater	27 112 009	17 774 296
Varer under tilvirkning	68 220	815 219
Ferdige egentilvirkede varer	13 634 834	6 313 206
Avsetning til ukurans	-14 328 653	-1 675 377
Sum	<u>26 486 410</u>	<u>23 227 344</u>

Råvarer og innkjøpte halvfabrikater er verdsatt til anskaffelseskost. Varer under tilvirkning og ferdig egentilvirkede varer er verdsatt etter NRS 1 til full tilvirkningskost. Full tilvirkningskost omfatter direkte og andel av indirekte, variable og faste tilvirkningskostnader.

Det er avsatt 40 % av totalt varelager til å dekke ukurans, avsetningen er implentert iht Kingspans regnskapsmessige retningslinjer for konsernet.

Note 7 - Varige driftsmidler

	Anlegg under utførelse	Tomter, bygg og anlegg	Maskiner og anlegg	Maskiner(*)	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	14 182 121	26 610 546	4 058 116	5 479 102	1 082 064	51 411 949
Tilgang kjøpte driftsmidler	8 056 919	10 485 775	11 522 368	0	4 269 540	34 334 602
Avgang solgte driftsmidler	-21 591 627	0	0	0	0	-21 591 627
Anskaffelseskost 31.12.	<u>647 413</u>	<u>37 096 321</u>	<u>15 580 484</u>	<u>5 479 102</u>	<u>5 351 604</u>	<u>64 154 924</u>
Akk.avskrivning 31.12.	0	-17 481 421	-3 399 376	-2 910 774	-891 400	-24 682 971
Balanseført pr. 31.12.	<u>647 413</u>	<u>19 614 900</u>	<u>12 181 108</u>	<u>2 568 328</u>	<u>4 460 204</u>	<u>39 471 953</u>
Årets avskrivninger	0	984 973	782 813	684 888	460 198	2 912 872
Økonomisk levetid		10-40 år	7-10 år	8 år	5-10 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

(*) Finansiell leasing



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 8 - Fordringer og gjeld

<i>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</i>	2021	2020
Beregnet forpliktelse på finansielle leieavtaler	1 237 983	1 993 830

<i>Langsiktig gjeld</i>	2021	2020
Beregnet forpliktelse på finansielle leieavtaler	2 711 431	3 398 033

Note 9 - Finansielle leieavtaler

Selskapet har inngått leiekontrakter for maskiner som regnskapsmessig er vurdert som finansielle leiekontrakter. Ved estimering av leiebetalinger er det lagt til grunn en annuitetsbasert rente lik 3 mnd NIBOR med tillegg av 0,97 % pr. desember 2021. Diskonteringsrente i forbindelse med nåverdiberegning er satt lik rente ved estimering av fremtidige leiebetalinger.

	Forfall 2021	Forfall 2022	Forfall 2023	Forfall 2024	Forfall deretter	Sum
Nominelle beløp		759 960	759 960	759 960	1 706 345	3 986 225
Nåverdier		698 739	717 279	736 310	1 740 205	3 892 534
		1 458 699	1 477 239	1 496 270	3 446 550	7 878 759

Note 10 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Fordringer	2021	2020
Kundefordringer	1 668 683	64 231
Andre kortsiktig fordringer	5 147 020	5 147 020
Sum	6 815 703	5 211 251

Gjeld	2021	2020
Leverandørgjeld	4 252 953	11 520 817
Annen kortsiktig gjeld	2 285 229	0
Annen langsiktig gjeld*	38 291 353	38 825 340
Sum	44 829 535	50 346 157

*Lån til Kingspan International Finance Unlimited med kr 38 291 353 forfaller i 2023. Lånerammen på lån til Kingspan International Finance Unlimited er på kr 40 000 000.

Note 11 - Avsetning for forpliktelser

Forpliktelser	2021	2020
Garantiavsetning	1 808 178	1 709 643

Garantiavsetning iht. Kingspan regnskapsmessige retningslinjer med kr 1 808 178 pr 31.12.2021.



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 12 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2021	2020
Betalbar skatt	502 750	0
Endring utsatt skatt	-844 678	2 448 971
Korrigert fra fjoråret	1 127 025	0
Årets totale skattekostnad	<u>785 097</u>	<u>2 448 971</u>
 <i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2021	2020
Ordinært resultat før skattekostnad	-4 919 148	16 090 567
Permanente forskjeller	184 261	163 959
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	3 180 670	0
Endring i midlertidige forskjeller	<u>15 666 887</u>	<u>-12 490 817</u>
Alminnelig inntekt	14 112 670	3 763 709
Anvendt fremførbart underskudd	-11 827 441	-8 910 729
Mottatt konsernbidrag	0	5 147 020
Ytet konsernbidrag	<u>-2 285 229</u>	<u>0</u>
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>
 <i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2021	2020
Driftsmidler inkl goodwill	6 053 463	4 114 257
Varebeholdning	-14 328 654	-1 675 377
Utestående fordringer	-574 495	-1 442 853
Balanseførte leieavtaler i regnskapet, skattemessig ikke aktivert	-143 103	-144 817
Gevinst- og tapskonto	3 020 752	3 775 940
Regnskapsmessige avsetninger, fremtidig vedlikehold mv	<u>-7 237 343</u>	<u>-2 169 643</u>
Sum	<u>-13 209 380</u>	<u>2 457 507</u>
Akkumulert fremførbart underskudd	<u>0</u>	<u>-11 827 439</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-13 209 380</u>	<u>-9 369 932</u>
 Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-2 906 064	-2 061 385
Skatteeffekten av mottatt konsernbidrag	<u>0</u>	<u>-1 127 025</u>
Utsatt skatt i balansen	<u>-2 906 064</u>	<u>-3 188 410</u>

Utsatt skattefordel er balanseført med bakgrunn i forventninger om fremtidig resultatvekst og konsernbidragsmuligheter

Note 13 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.	927 274	9 866 646	4 014 676	5 785 131	20 593 727
Egenkapital 01.01.	927 274	9 866 646	4 014 676	5 785 131	20 593 727
Årsresultat	0	0	0	-5 704 244	-5 704 244
Avgitt konsernbidrag	0	0	-1 701 592	-80 887	-1 782 479
Egenkapital 31.12.	<u>927 274</u>	<u>9 866 646</u>	<u>2 313 084</u>	<u>0</u>	<u>13 107 004</u>



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2021

Note 14 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balansført
Ordinære aksjer	927 274	1	927 274

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eier- andel	Stemme- andel
Kingspan Miljø AS	927 274	100 %	100 %

Morselskapet Kingspan Miljø AS er 100 % eiet av Kingspan Holdings Limited.
Kingspan Holdings Limited har forretningskontor i Irland.

: