



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 28.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

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, 11.08.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 3	226 901 529	217 584 959
Sum inntekter		226 901 529	217 584 959
Kostnader			
Varekostnad		91 344 235	108 588 458
Lønnskostnad	4	70 300 645	59 476 406
Avskrivning	5	3 434 024	2 912 872
Annen driftskostnad	4, 6	46 080 852	51 339 161
Sum kostnader		211 159 756	222 316 897
Driftsresultat		15 741 772	-4 731 939
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		3 133 118	5 475 522
Sum finansinntekter		3 133 118	5 475 522
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-328 062	
Annen finanskostnad		2 148 164	5 662 731
Sum finanskostnader		1 820 103	5 662 731
Netto finans		1 313 015	-187 209
Ordinært resultat før skattekostnad		17 054 787	-4 919 147
Skattekostnad på ordinært resultat	7	3 804 440	785 097
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 250 347	-5 704 244
Årsresultat		13 250 347	-5 704 244
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	8	5 466 604	1 782 479
Overføringer annen egenkapital	8	7 783 743	-7 486 723
Sum overføringer og disponeringer		13 250 347	-5 704 244



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	522 634	2 906 064
Sum immaterielle eiendeler		522 634	2 906 064
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	40 655 596	20 262 315
Maskiner og anlegg	5	15 131 205	14 749 436
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	6 394 463	4 460 203
Sum varige driftsmidler		62 181 264	39 471 954
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet			1
Investeringer i aksjer og andeler			0
Sum finansielle anleggsmidler		0	1
Sum anleggsmidler		62 703 898	42 378 019
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	9	27 851 798	26 486 410
Fordringer			
Kundefordringer	10	28 079 060	30 671 713
Andre fordringer	10	13 694 643	7 061 367
Sum fordringer		41 773 704	37 733 080
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	11	9 615 122	2 932 126
Sum omløpsmidler		79 240 624	67 151 616
SUM EIENDELER		141 944 522	109 529 635



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 12	927 274	927 274
Overkurs	8	15 141 920	9 866 646
Annen innskutt egenkapital	8	2 313 084	2 313 084
Sum innskutt egenkapital		18 382 278	13 107 004
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	7 783 743	
Sum opptjent egenkapital		7 783 743	
Sum egenkapital		26 166 021	13 107 004
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13, 14	2 012 691	2 711 431
Øvrig langsiktig gjeld	10, 13	43 844 209	38 291 353
Sum annen langsiktig gjeld		45 856 900	41 002 784
Sum langsiktig gjeld		45 856 900	41 002 784
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	21 745 193	17 983 427
Betalbar skatt	7		1
Skyldige offentlige avgifter	11	7 690 622	7 110 159
Annen kortsiktig gjeld	10, 15	40 485 787	30 326 260
Sum kortsiktig gjeld		69 921 601	55 419 847
Sum gjeld		115 778 501	96 422 631
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		141 944 522	109 529 635



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2023 562537

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

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: 28.06.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022.

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, 08.07.2023



Organisasjonsnr: 919 700 483
KINGSPAN WATER & ENERGY AS

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 3	226 901 529	217 584 959
Sum inntekter		226 901 529	217 584 959
Kostnader			
Varekostnad		91 344 235	108 588 458
Lønnskostnad	4	70 300 645	59 476 406
Avskrivning	5	3 434 024	2 912 872
Annen driftskostnad	4, 6	46 080 852	51 339 161
Sum kostnader		211 159 756	222 316 897
Driftsresultat		15 741 772	-4 731 939
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		3 133 118	5 475 522
Sum finansinntekter		3 133 118	5 475 522
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1	
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-328 062	
Annen finanskostnad		2 148 164	5 662 731
Sum finanskostnader		1 820 103	5 662 731
Netto finans		1 313 015	-187 209
Ordinært resultat før skattekostnad		17 054 787	-4 919 147
Skattekostnad på ordinært resultat	7	3 804 440	785 097
Ordinært resultat etter skattekostnad		13 250 347	-5 704 244
Årsresultat		13 250 347	-5 704 244
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	8	5 466 604	1 782 479
Overføringer annen egenkapital	8	7 783 743	-7 486 723
Sum overføringer og disponeringer		13 250 347	-5 704 244



Organisasjonsnr: 919 700 483
KINGSPAN WATER & ENERGY AS

BALANSE

<u>Beløp i: NOK</u>	<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	522 634	2 906 064
Sum immaterielle eiendeler		522 634	2 906 064
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	40 655 596	20 262 315
Maskiner og anlegg	5	15 131 205	14 749 436
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	6 394 463	4 460 203
Sum varige driftsmidler		62 181 264	39 471 954
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap		0	
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet			1
Investeringer i aksjer og andeler			0
Sum finansielle anleggsmidler		0	1
Sum anleggsmidler		62 703 898	42 378 019
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	9	27 851 798	26 486 410
Fordringer			
Kundefordringer	10	28 079 060	30 671 713
Andre fordringer	10	13 694 643	7 061 367
Sum fordringer		41 773 704	37 733 080
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende	11	9 615 122	2 932 126
Sum omløpsmidler		79 240 624	67 151 616
SUM EIENDELER		141 944 522	109 529 635

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

Egenkapital



Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	8, 12	927 274	927 274
Overkurs	8	15 141 920	9 866 646
Annen innskutt egenkapital	8	2 313 084	2 313 084
Sum innskutt egenkapital		18 382 278	13 107 004
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	7 783 743	
Sum opptjent egenkapital		7 783 743	
Sum egenkapital		26 166 021	13 107 004
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til			
kredittinstitusjoner	13, 14	2 012 691	2 711 431
Øvrig langsiktig gjeld	10, 13	43 844 209	38 291 353
Sum annen langsiktig gjeld		45 856 900	41 002 784
Sum langsiktig gjeld		45 856 900	41 002 784
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	10	21 745 193	17 983 427
Betalbar skatt	7		1
Skyldige offentlige avgifter	11	7 690 622	7 110 159
Annen kortsiktig gjeld	10, 15	40 485 787	30 326 260
Sum kortsiktig gjeld		69 921 601	55 419 847
Sum gjeld		115 778 501	96 422 631
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		141 944 522	109 529 635



Organisasjonsnr: 919 700 483
KINGSPAN WATER & ENERGY AS

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note
12

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 HOLDINGS LTD	927274.00	100.00%	Ordinære aksjer
<u>Sum</u>	<u>Sum antall</u>	<u>Sum eierandel</u>	
	927274.00	100.00%	

Note
4

Lønn og ytelser

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	55486336.00	47124157.00
<u>Arbeidsgiveravgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	8674580.00	7289456.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	1472446.00	1267156.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	4667284.00	3795637.00
<u>Sum lønnskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	70300646.00	59476406.00

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredstiller kravene i denne lov. Selskapet har pensjonsordninger som omfatter i alle faste ansatte. Pensjonsordningen er en innskuddsbasert ordning. Premieinnbetalingene til denne ordningen kostnadsføres løpende.

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	1557906.00	6529.00	116091.00
<u>Sum ytelse andre led.pers.</u>	<u>Lønn</u>	<u>Pensj.forpl.</u>	<u>Andre godtgj.</u>
	1557906.00	6529.00	116091.00

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

Note

Ytelser til revisjon

<u>Revisjon</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	899158.00	935673.00
<u>Sum godtgjørelse til revisor</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	899158.00	935673.00

Note

Antall årsverk i regnskapsåret

Virksomheten har hatt følgende antall årsverk:
99.00

Omløpsmidler Startdato Sluttdato Endring

Skattemessig fremf.undersk. Startdato Sluttdato Endring

Kortsiktig gjeld Startdato Sluttdato Endring



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Nygata 4, 1607 Fredrikstad

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 2022, resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022 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 avvike selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.



Building a better
working world

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 risikoen, 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 regnskapsestimater 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. 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.

Fredrikstad, 28. juni 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Terje Havn
statsautorisert revisor



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo"™ - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Terje Havn

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5994-4-464108

IP: 94.140.xxx.xxx

2023-06-28 14:48:43 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: CDT6W-8LOVO-PEOPZ-F7VTL-Y16Y0-OK67Y

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>



Årsberetning 2022

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 Holdings Limited og inngår dermed i konsernregnskapet deres. I 2022 har selskapet fusjonert med datterselskapet Kingspan Miljø AS (omvendt mor/datterfusjon) – se note 2 til årsregnskapet..

Salg og marked

I løpet av 2022 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 bekrefte det at forutsetningene om fortsatt drift er tilstede. Til grunn for antagelsen ligger resultatprognoser for år 2023 og selskapets langsiktige strategiske prognoser for årene fremover.

Arbeidsmiljø og personale

Sykefraværet i selskapet var på totalt 4,9% (6,9 % i 2021) av total arbeidstid i selskapet. Selskapet har ikke igangsatte spesielle tiltak for å få redusert sykefraværet i 2022, men selskapet er en inkluderende arbeidslivsbedrift og vil følge opp sykefraværet like tett i 2023 som i 2022. 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 og diskriminering

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, religion, alder, seksuell legning eller politisk tilhørighet i saker som lønn, avansement og rekruttering.

Kjønnsbalanse

Av selskapets 96 ansatte er 14 kvinner. Kvinner er ikke representert i styret.

Ved nyansettelser vurderes menn og kvinner på lik linje ut ifra de samme kriterier og de samme krav til kvalifikasjoner.

Det er tradisjonelt rekruttert menn innen produksjon som kan være fysisk krevende, mens det er mer likt representert mellom menn og kvinner i administrative stillinger.



Lønnskartlegging

Det er en overvekt av menn i selskapet. Det fører til at det ikke er hensiktsmessig å publisere lønnsstatistikk i stillingskategorier fordelt på kjønn. Det hadde gått ut over anonymiteten til enkelte ansatte.

Gjennomsnittsårlønnen i Kingspan Water & Energy AS i 2022 var:

Kvinner: kr 625 000

Menn: kr 525 000

Som beskrevet ovenfor er selskapet sin policy at arbeid av lik verdi skal gi lik lønn. Forskjellene i selskapet går på stillingskategorier og ikke kjønn. Det jobbes med å utligne ulikheter i lønn ved å fokusere på rekruttering av kvinner i alle stillingskategorier. Selskapet har også møter i løpet av året hvor det arbeides med konkrete tiltak for å fremme likestillingen. Det gjennomføres også en årlig medarbeiderundersøkelse som brukes som grunnlag til tiltakene.

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 renseanlegg 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 19,2 % av inntektene var i 2022 knyttet til salg til utlandet (mot ca. 18,7 % i 2021). Det forventes at denne andelen vil være stabil i 2023.

Selskapet har etablert en strategi som skal sikre grunnlag for fortsatt vekst og positiv resultatutvikling. I 2023 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 2023 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 218 mill i 2021 til kr 227 mill i 2022. Årsresultatet ble positivt i 2022 med kr 13 230 480 mot underskudd på kr 5 704 244 i 2021.

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

Samlet kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i selskapet var på pluss kr 21,1 mill mot minus kr 13,9 mill i 2021. Endringen er sammensatt av hovedsakelig resultat, varelager, kundefordringer og leverandørgjeld. Likviditeten har vært tilfredsstillende i hele 2022. Driftsresultatet for selskapet var positivt med kr 15,7 mill. De samlede investeringene i selskapet i 2022 var kr 26,2 mill.

Selskapets likviditetsbeholdning var kr 9 615 122 pr. 31.12.22.

Selskapets kortsiktige gjeld utgjorde pr. 31.12.2022 60,4 % av samlet gjeld i selskapet, sammenlignet med 57,5% pr. 31.12.2021. Selskapets finansielle stilling er relativt god, og pr. 31.12.2022 er selskapets omløpsmidler kr 9,3 mill. høyere enn kortsiktig gjeld.

Totalkapitalen var ved utgangen av året kr 141,9 mill, sammenlignet med kr 109,5 mill året før. Egenkapitalandelen pr. 31.12.2022 var 18,4 %, sammenlignet med 12 % pr. 31.12.2021.



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 28 mill for 2022 og 29 mill for selskapet i 2021. Dette innebærer en reduksjon fra 2021 med kr 1 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

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

Åpenhetsloven


Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Selskapet har etablert rutiner for å gjennomføre aktsomhetsvurderinger i tråd med loven og virksomhetens redegjørelse vil bli publisert på selskapets hjemmeside innen 30. juni 2023 (www.kingspan.com).


Årsresultat og disponeringer

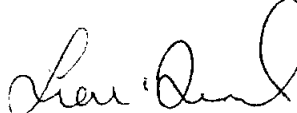
Styret foreslår følgende disponering av overskuddet på kr 13.250.347 i Kingspan Water & Energy AS:

• <i>Konsernbidrag</i>	kr 5 466 604
• <i>Overført til annen egenkapital</i>	kr 7 783 743
<i>Totalt disponert</i>	kr 13 250 347

Andebu, 16. juni 2023.


Jens Morten Johannesen
styremedlem, daglig leder


Barry John Keeley
styremedlem


Liam McDaniel
styremedlem


Mel Courtney
styreleder


Michael Kennedy
styremedlem



Kingspan Water & Energy AS

Årsrapport for 2022

Årsberetning

Årsregnskap

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

Revisjonsberetning



Kingspan Water & Energy AS

Resultatregnskap

	Note	2022	2021
Driftsinntekter			
Salgsinntekt	2, 3	226 901 529	217 584 959
Driftskostnader			
Varekostnad		91 344 235	108 588 458
Lønnskostnad	4	70 300 645	59 476 406
Avskrivning	5	3 434 024	2 912 872
Annen driftskostnad	4, 6	46 080 852	51 339 161
Sum driftskostnader		211 159 756	222 316 897
Driftsresultat		15 741 772	-4 731 939
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		3 133 118	5 475 522
Nedskrivning av finansielle eiendeler		1	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern		-328 062	0
Annen finanskostnad		2 148 164	5 662 731
Netto finansposter		1 313 015	-187 209
Ordinært resultat før skattekostnad		17 054 787	-4 919 147
Skattekostnad på ordinært resultat	7	3 804 440	785 097
Årsresultat		13 250 347	-5 704 244
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag	8	5 466 604	1 782 479
Overføringer annen egenkapital	8	7 783 743	-7 486 723
Sum disponert		13 250 347	-5 704 244



Kingspan Water & Energy AS

Balanse pr. 31. desember

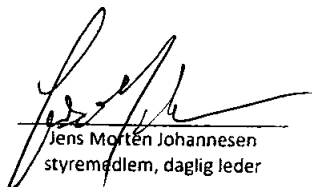
	Note	2022	2021
Anleggsmidler			
<i>Immaterielle eiendeler</i>			
Utsatt skattefordel	7	522 634	2 906 064
Sum immaterielle eiendeler		<u>522 634</u>	<u>2 906 064</u>
<i>Varige driftsmidler</i>			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	5	40 655 596	20 262 315
Maskiner og anlegg	5	15 131 205	14 749 436
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner ol	5	6 394 463	4 460 203
Sum varige driftsmidler		<u>62 181 264</u>	<u>39 471 954</u>
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Lån til tilknyttet selskap og felles kontrollert virksomhet		0	1
Investeringer i aksjer og andeler		<u>0</u>	<u>0</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>0</u>	<u>1</u>
Sum anleggsmidler		<u>62 703 898</u>	<u>42 378 019</u>
Omløpsmidler			
Varer	9	<u>27 851 798</u>	<u>26 486 410</u>
<i>Fordringer</i>			
Kundefordringer	10	28 079 060	30 671 713
Andre fordringer	10	<u>13 694 643</u>	<u>7 061 367</u>
Sum fordringer		<u>41 773 704</u>	<u>37 733 080</u>
Bankinnskudd, kontanter og lignende	11	<u>9 615 122</u>	<u>2 932 126</u>
Sum omløpsmidler		<u>79 240 624</u>	<u>67 151 616</u>
Sum eiendeler		<u>141 944 522</u>	<u>109 529 635</u>



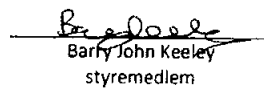
Kingspan Water & Energy AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2022	2021
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	8, 12	927 274	927 274
Overkurs	8	15 141 920	9 866 646
Annen innskutt egenkapital	8	2 313 084	2 313 084
Sum innskutt egenkapital		<u>18 382 278</u>	<u>13 107 004</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	8	7 783 743	0
Sum opptjent egenkapital		<u>7 783 743</u>	<u>0</u>
Sum egenkapital		<u>26 166 021</u>	<u>13 107 004</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	13, 14	2 012 691	2 711 431
Øvrig langsiktig gjeld	10, 13	43 844 209	38 291 353
Sum annen langsiktig gjeld		<u>45 856 900</u>	<u>41 002 784</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Leverandørgjeld	10	21 745 193	17 983 427
Betalbar skatt	7	0	1
Skyldige offentlige avgifter	11	7 690 622	7 110 159
Annen kortsiktig gjeld	10, 15	40 485 787	30 326 260
Sum kortsiktig gjeld		<u>69 921 601</u>	<u>55 419 847</u>
Sum gjeld		<u>115 778 501</u>	<u>96 422 631</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>141 944 522</u>	<u>109 529 635</u>

31. desember 2022
Andebu, 16. juni 2023

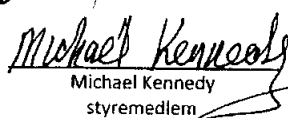
Jens Morten Johannesen
styremedlem, daglig leder



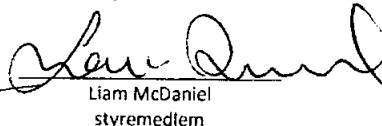
Barry John Keeley
styremedlem



Mel Courtney
styreleder



Michael Kennedy
styremedlem



Liam McDaniel
styremedlem



Kingspan Water & Energy AS

Kontantstrømoppstilling

	Note	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		17 054 787	-4 919 147
Ordinære avskrivninger	5	3 434 024	2 912 872
Endring i varelager, kundefordringer og leverandørgjeld		4 989 031	-28 543 798
Poster klassifisert som investerings-/finansieringsaktiviteter		0	3 228 475
Endring i andre tidsavgrensningposter		-4 556 317	13 467 379
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		<u>20 921 525</u>	<u>-13 854 219</u>
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	5	-26 023 709	-12 739 976
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		0	2 422 049
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		<u>-26 023 709</u>	<u>-10 317 927</u>
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved opptak av ny langsiktig gjeld		4 854 116	0
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		0	-1 220 589
Inn-/tilbakebetalinger av kontanter v/ fusjon		6 931 062	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		<u>11 785 178</u>	<u>-1 220 589</u>
Netto endring i likvider i året		6 682 994	-25 392 735
Kontanter og bankinnskudd per 01.01		<u>2 932 128</u>	<u>28 324 860</u>
Kontanter og bankinnskudd per. 31.12		<u>9 615 122</u>	<u>2 932 125</u>



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2022

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.

Fusjon

Tidligere morselskap Kingspan Miljø AS er fusjonert inn i Kingspan Water & Energy AS i en omvendt mor/datter-fusjon registrert den 20.12.2022. Fusjonen er gjennomført med skattemessig og regnskapsmessig konititet. Se note 2 for salgsinntekter, driftsresultat og resultat etter skatt som relaterer seg til Kingspan Miljø.

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.



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2022

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.

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. Leieavtaler vurdert som finansiell leasing balanseføres og avskrives som ordinære driftsmidler. Avragsdelen 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 foretatt forskuddsbetaling til utleier. Leien klassifiseres som driftskostnad og fordeles over leieperioden.

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.

Note 2 - Kingspan Miljø AS 20.12.22 ved fusjon

Selskapets datterselskap Kingspan Miljø AS er i 2022 fusjonert med selskapet i en omvendt mor/datter fusjon basert på regnskapsmessig og skattemessig kontinuitet. Fusjonen ble gjennomført med regnskapsmessig virkning fra 20. desember 2022, og resultatet i Kingspan Miljø AS før fusjonstidspunktet er derfor ført direkte mot egenkapitalen basert på følgende tall:

	2022
Salgsinntekter	16 589 314
Driftsresultat	3 385 502
Resultat etter skatt	2 570 590



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 3 - Salgsinntekter

	2022	2021
<i>Pr. virksomhetsområde</i>		
Salg av glassfiberprodukter	226 901 529	217 584 959
<i>Geografisk fordeling</i>		
I Norge	183 285 447	176 839 635
Til utlandet	43 616 081	40 745 324
	<u>226 901 528</u>	<u>217 584 959</u>

Note 4 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

<i>Lønnskostnader</i>	2022	2021
Lønninger	55 486 336	47 124 157
Arbeidsgiveravgift	8 674 580	7 289 456
Pensjonskostnader	1 472 446	1 267 156
Andre ytelser	4 667 284	3 795 637
Sum	<u>70 300 646</u>	<u>59 476 406</u>

Selskapet har i regnskapsåret sysselsatt totalt 99 årsverk.

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. 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.

Ytelser til ledende personer

	Lønn	Pensjonsutgifter	Andre godtgjørelser
Daglig leder	1 557 906	6 529	116 091

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

Godtgjørelse til revisor er fordelt på følgende:

	2022	2021
Revisjon	899 158	935 673

Merverdiavgift er ikke inkludert i revisjonshonoraret.



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 5 - Varige driftsmidler

	Anlegg under utførelse	Tomter, bygg og anlegg	Maskiner og anlegg	Maskiner(*)	Driftsløsøre, inventar, verktøy mm.	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	647 413	37 096 321	15 580 484	5 479 102	5 351 604	64 154 924
Tilgang ved fusjon	0	0	0	0	148 758	148 758
Tilgang kjøpte driftsmidler	647 413	37 096 321	15 580 484	5 479 102	5 500 362	64 303 682
Anskaffelseskost 31.12.	21 860 113	0	1 611 374	0	2 552 222	26 023 709
Akk.avskrivning 31.12.	22 507 526	37 096 321	17 191 858	5 479 102	8 052 584	90 327 391
Akk.avskrivning 31.12.	0	-18 948 253	-3 966 524	-3 595 662	-1 635 688	-28 146 127
Balanseført pr. 31.12.	22 507 526	18 148 068	13 225 334	1 883 440	6 416 896	62 181 264
Årets avskrivninger	0	1 464 449	547 100	684 888	737 587	3 434 024
Økonomisk levetid		10-40 år	7-10 år	8 år	5-10 år	
Avskrivningsplan		Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

(*) Finansiell leasing

Tilgang ved fusjon er innfusjoneringen av Kingspan Miljø AS.

Note 6 - Operasjonelle leieavtaler

	2022	2021
<i>Leasingkostnader</i>		
Personbiler	1 293 216	1 120 653
Leie datautstyr mm.	115 210	213 165
Leie maskiner/driftsmidler	862 370	523 277
	<u>2 270 796</u>	<u>1 857 095</u>



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 7 - Skatt

<i>Årets skattekostnad fordeler seg på:</i>	2022	2021	
Betalbar skatt	1 541 862	502 751	
Endring utsatt skatt	2 262 578	-844 678	
Korrigert fra fjoråret	0	1 127 025	
Årets totale skattekostnad	<u>3 804 440</u>	<u>785 098</u>	
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2022	2021	
Ordinært resultat før skattekostnad	17 054 785	-4 919 148	
Permanente forskjeller	3 533 747	184 261	
Nedskrivning på aksjer og andre verdipapir kostnadsført i året	1	0	
Regnskapsmessig tap realisasjon av aksjer og andre finansielle instrumenter	0	3 180 670	
Endring i midlertidige forskjeller	<u>-13 580 067</u>	<u>15 666 887</u>	
Alminnelig inntekt	7 008 466	14 112 670	
Anvendt fremførbart underskudd	0	-11 827 441	
Ytet konsernbidrag	<u>-7 008 466</u>	<u>-2 285 229</u>	
Årets skattegrunnlag	<u>0</u>	<u>0</u>	
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2022	2021	2021*
Driftsmidler inkl goodwill	7 515 721	6 053 463	5 949 079
Varebeholdning	-7 076 246	-14 328 654	-14 900 736
Utestående fordringer	-1 647 178	-574 495	-1 082 856
Balanseførte leieavtaler i regnskapet, skattemessig ikke aktivert	-129 251	-143 103	-143 103
Gevinst- og tapskonto	2 416 602	3 020 752	3 020 752
Regnskapsmessige avsetninger, fremtidig vedlikehold mv	<u>-3 455 258</u>	<u>-7 237 343</u>	<u>-8 798 816</u>
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	<u>-2 375 610</u>	<u>-13 209 380</u>	<u>-15 955 680</u>
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (22%)	-522 634	-2 906 064	
<i>Oversikt over permanente forskjeller</i>	2022	2021	
Ikke fradragsberettigede representasjonskostnader	221 565	88 963	
Ikke fradragsberettigede kontingenter	16 554	95 298	
Resultat før skatt i Kingspan Miljø AS	<u>3 295 628</u>	<u>0</u>	
Sum permanente forskjeller	<u>3 533 747</u>	<u>184 261</u>	

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

Kingspan Miljø AS er fusjonert inn med skattemessig kontinuitet. Midlertidige forskjeller inkluderer midlertidige forskjeller for Kingspan Miljø AS.

* Kolonnen 2021* er midlertidige forskjeller 2021 etter fusjon.



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 8 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 31.12.	927 274	9 866 646	2 313 084	0	13 107 004
Egenkapital 01.01.	927 274	9 866 646	2 313 084	0	13 107 004
Årsresultat	0	0	0	13 250 347	13 250 347
Avgitt konsernbidrag	0	0	0	-5 466 604	-5 466 604
Egenkapitalendringer ifbm fusjon*	0	5 275 274	0	0	5 275 274
Egenkapital 31.12.	927 274	15 141 920	2 313 084	7 783 743	26 166 021

*Kingspan Miljø AS ble fusjonert inn i Kingspan Water & Energy AS med virkning fra 20.12.2022.

Note 9 - Varer

	2022	2021
Råvarer og innkjøpte halvfabrikater	33 081 549	27 112 009
Varer under tilvirkning	0	68 220
Ferdige egentilvirkede varer	1 846 497	13 634 834
Avsetning til ukurans	-7 076 247	-14 328 653
Sum	27 851 798	26 486 410

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 19 % av totalt varelager til å dekke ukurans, avsetningen er implementert iht Kingspans regnskapsmessige retningslinjer for konsernet.

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

<i>Fordringer</i>	2022	2021
Kundefordringer	130 851	1 668 683
Andre kortsiktige fordringer	12 151 458	5 147 020
Sum	12 282 309	6 815 703

<i>Gjeld</i>	2022	2021
Leverandørgjeld	718 808	4 252 953
Annen kortsiktig gjeld	18 293 695	2 285 229
Annen langsiktig gjeld*	43 844 209	38 291 353
Sum	62 856 712	44 829 535

*Lån til Kingspan International Finance Unlimited med kr 43 844 209 forfaller i 2023, men lånene vil fornyes. Lånerammen på lån til Kingspan International Finance Unlimited er på kr 60 000 000.



Kingspan Water & Energy AS

Noter til regnskapet for 2022

Note 11 - Bankinnskudd

	2022
Bundne skattetreksmidler utgjør	2 330 093

Note 12 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	927 274	1	927 274

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
KINGSPAN HOLDINGS LTD	927 274	100 %	100 %

Note 13 - Fordringer og gjeld

<i>Langsiktig gjeld med forfall senere enn 5 år</i>	2022	2021
Beregnet forpliktelse på finansielle leieavtaler	0	462 082

<i>Langsiktig gjeld</i>	2022	2021
Beregnet forpliktelse på finansielle leieavtaler	2 012 691	2 711 431

Note 14 - 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 3,35 % pr. desember 2022. Diskonteringsrente i forbindelse med nåverdiberegning er satt lik rente ved estimering av fremtidige leiebetalinger.

	Forfall 2023	Forfall 2024	Forfall 2025	Sum
Nominelle beløp	759 960	759 960	559 825	2 079 745
Nåverdier	717 279	736 310	554 880	2 008 470
	1 477 239	1 496 270	1 114 705	4 088 215

Note 15 - Avsetning for forpliktelser

Forpliktelser	2022	2021
Garantiavsetning	3 023 627	1 808 178

Garantiavsetning iht. Kingspan regnskapsmessige retningslinjer med kr 3 023 627 pr 31.12.2022.