
Kilde A/S Automation

Ulvevej 21, 7800 Skive

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 15 41 79 94

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/4 2021

Niels Trærup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Kilde A/S Automation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 29. april 2021

Direktion

Peter Friis

Bestyrelse

Poul Krog Sørensen
formand

Peter Friis

Niels Trærup

Bjarne Vium

Carsten Dyhrberg Fuglsang
medarbejderrepræsentant

Peter Johansen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kilde A/S Automation

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Kilde A/S Automation for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Skive, den 29. april 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Bjørn Jakobsen
statsautoriseret revisor
mne24813

Jesper K. Viborg
statsautoriseret revisor
mne35413

Selskabsoplysninger

Selskabet

Kilde A/S Automation
Ulvevej 21
7800 Skive
Hjemmeside: www.kilde-as.com

CVR-nr.: 15 41 79 94
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 26. juni 1991
Hjemstedskommune: Skive

Bestyrelse

Poul Krog Sørensen, formand
Peter Friis
Niels Trærup
Bjarne Vium
Carsten Dyhrberg Fuglsang
Peter Johansen

Direktion

Peter Friis

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Resenvej 81
Postboks 19
7800 Skive

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Adelgade 8
7800 Skive

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020 TDKK	2019 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	8.294	17.739	6.899	45	5.254
Resultat af ordinær primær drift	1.644	9.946	788	-6.194	-209
Resultat af finansielle poster	-305	-1.284	-528	-949	-739
Årets resultat	1.029	6.692	191	-5.471	-754
Balance					
Balancesum	48.643	47.462	33.123	40.902	49.444
Egenkapital	6.749	5.720	-972	-1.190	4.180
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	4.945	6.108	14.505	2.869	-13.985
- investeringsaktivitet	-2.793	-946	-625	-479	-1.052
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.845	-946	-625	-479	-1.052
- finansieringsaktivitet	-3.429	-358	-1.930	4.228	-529
Årets forskydning i likvider	-1.276	4.803	11.950	6.618	-15.566
Antal medarbejdere	72	63	65	77	66
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	3,4%	21,0%	2,4%	-15,1%	-0,4%
Soliditetsgrad	13,9%	12,1%	-2,9%	-2,9%	8,5%
Forrentning af egenkapital	16,5%	281,9%	-17,7%	-366,0%	-16,7%
Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital	13.795	17.766	11.074	10.857	11.226
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	30,8%	37,4%	33,4%	26,5%	22,7%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er udvikling, fremstilling og salg af maskiner til industrien samt hermed beslægtet formål.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 viser et positivt resultat på DKK 1.029.167, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital inklusiv ansvarlig lånekapital på DKK 13.795.208.

Udviklingen gennem året er påvirket af Covid-19 pandemien, der dels har vanskeliggjort aflevering af projekter og servicearbejde hos fremstillingsvirksomhederne og dels har det bevirket at fremstillingsvirksomhedernes investering i ny produktionskapacitet og optimering er afventende i forhold til pandemiens varighed og påvirkning af deres markedssituation.

Indtjeningsevnen på projekter og services er generelt tilfredsstillende, men et stort projekt har påvirket resultatet negativt. Der har også gennem året været stor udvikling af produktprogrammet med nye optioner og tilpasninger, som åbner op for nye kunder og nye markeder.

Kapitalberedskabet

Selskabets kapitalberedskab vurderes at være tilstrækkeligt.

Særlige risici

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er virksomhedens valutapolitik at afdække kommercielle valutarisici.

Renterisici

Moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgår derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici

Kreditrisici

Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at kunder og andre samarbejdspartnere løbende kreditvurderes.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For 2021 forventes en positiv udvikling og der er godt fundament at arbejde videre på fra 2020. Investeringen i salgsorganisationen og salgssetup begynder at vise resultater, som vil påvirke positivt. Denne udvikling fortsættes i 2021.

Eksternt miljø

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne som følge af selskabets drift.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		8.294.159	17.738.545
Distributionsomkostninger		-151.540	-121.331
Administrationsomkostninger	1	-6.498.909	-7.670.827
Resultat af ordinær primær drift		1.643.710	9.946.387
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-3.810	-10.141
Finansielle indtægter		7.463	7.213
Finansielle omkostninger	2	-308.196	-1.280.976
Resultat før skat		1.339.167	8.662.483
Skat af årets resultat	3	-310.000	-1.970.000
Årets resultat		1.029.167	6.692.483

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Grunde og bygninger		12.530.000	13.027.000
Produktionsanlæg og maskiner		2.899.000	700.242
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		164.068	206.868
Materielle anlægsaktiver	4	15.593.068	13.934.110
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	316.435	320.245
Finansielle anlægsaktiver		316.435	320.245
Anlægsaktiver		15.909.503	14.254.355
Råvarer og hjælpematerialer		1.252.000	1.278.000
Varebeholdninger		1.252.000	1.278.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.061.416	17.103.874
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	15.451.929	6.785.047
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.240.817	1.245.153
Andre tilgodehavender		813.497	304.974
Udskudt skatteaktiv	9	530.000	840.000
Periodeafgrænsningsposter	7	306.116	296.335
Tilgodehavender		27.403.775	26.575.383
Likvide beholdninger		4.077.538	5.353.899
Omsætningsaktiver		32.733.313	33.207.282
Aktiver		48.642.816	47.461.637

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		116.435	120.245
Overført resultat		4.632.773	3.599.796
Egenkapital		6.749.208	5.720.041
Ansvarlig lånekapital		7.046.000	7.046.000
Gæld til realkreditinstitutter		3.498.945	4.023.003
Leasingforpligtelser		1.833.535	0
Anden gæld		3.616.575	1.249.269
Langfristede gældsforpligtelser	10	15.995.055	12.318.272
Ansvarlig lånekapital	10	0	5.000.000
Gæld til realkreditinstitutter	10	535.583	541.284
Leasingforpligtelser	10	276.939	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.192.094	4.739.951
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	6	11.852.149	10.843.882
Anden gæld	10	9.041.788	8.298.207
Kortfristede gældsforpligtelser		25.898.553	29.423.324
Gældsforpligtelser		41.893.608	41.741.596
Passiver		48.642.816	47.461.637
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	13		
Anvendt regnskabspraksis	14		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.000.000	120.245	3.599.796	5.720.041
Årets resultat	0	-3.810	1.032.977	1.029.167
Egenkapital 31. december	2.000.000	116.435	4.632.773	6.749.208

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		1.029.167	6.692.483
Reguleringer	11	1.748.204	4.372.558
Ændring i driftskapital	12	3.345.083	-4.579.001
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		6.122.454	6.486.040
Renteindbetalinger og lignende		7.463	7.213
Renteudbetalinger og lignende		-1.184.616	-385.705
Pengestrømme fra driftsaktivitet		4.945.301	6.107.548
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.844.619	-946.413
Salg af materielle anlægsaktiver		52.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.792.619	-946.413
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-539.517	-552.232
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-235.000	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	193.747
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-5.000.000	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		2.345.474	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.429.043	-358.485
Ændring i likvider		-1.276.361	4.802.650
Likvider 1. januar		5.353.899	551.249
Likvider 31. december		4.077.538	5.353.899
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.077.538	5.353.899
Likvider 31. december		4.077.538	5.353.899

Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	34.669.354	31.954.109
Pensioner	4.191.475	3.789.464
Andre omkostninger til social sikring	932.872	944.769
Andre personaleomkostninger	540.320	876.285
	40.334.021	37.564.627
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	37.501.828	33.566.042
Administrationsomkostninger	2.832.193	3.998.585
	40.334.021	37.564.627
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.732.646	2.277.163
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	72	63
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	11.135	0
Andre finansielle omkostninger	297.061	1.280.976
	308.196	1.280.976
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	310.000	1.970.000
	310.000	1.970.000

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	23.552.577	8.746.269	214.001
Tilgang i årets løb	0	2.844.619	0
Afgang i årets løb	0	-885.842	0
Kostpris 31. december	<u>23.552.577</u>	<u>10.705.046</u>	<u>214.001</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	10.525.577	8.046.027	7.133
Årets afskrivninger	497.000	645.861	42.800
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-885.842	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>11.022.577</u>	<u>7.806.046</u>	<u>49.933</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>12.530.000</u>	<u>2.899.000</u>	<u>164.068</u>
Afskrives over	<u>50 år</u>	<u>3-8 år</u>	<u>3-5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>2.321.042</u>	<u>0</u>
		<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:			
Produktionsomkostninger		<u>1.185.661</u>	<u>1.118.654</u>
		<u>1.185.661</u>	<u>1.118.654</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
5 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	200.000	200.000
Kostpris 31. december	200.000	200.000
Værdireguleringer 1. januar	120.245	130.386
Årets resultat	-3.810	-10.141
Værdireguleringer 31. december	116.435	120.245
Regnskabsmæssig værdi 31. december	316.435	320.245

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kilde International ApS	Skive	200.000	100%	316.435	-3.810

	2020 DKK	2019 DKK
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	70.595.000	39.599.000
Halvfabrikata	380.560	228.000
Modtagne acontobetalinge	-67.375.780	-43.885.835
	3.599.780	-4.058.835
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning, aktiver	15.451.929	6.785.047
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	-11.852.149	-10.843.882
	3.599.780	-4.058.835

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnemeter.

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
8 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.810	-10.141
Overført resultat	1.032.977	6.702.624
	1.029.167	6.692.483

9 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	840.000	2.810.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-310.000	-1.970.000
Udskudt skatteaktiv 31. december	530.000	840.000

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
Ansvarlig lånekapital		
Mellem 1 og 5 år	7.046.000	7.046.000
Langfristet del	7.046.000	7.046.000
Inden for 1 år	0	5.000.000
	7.046.000	12.046.000
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	1.418.024	1.943.093
Mellem 1 og 5 år	2.080.921	2.079.910
Langfristet del	3.498.945	4.023.003
Inden for 1 år	535.583	541.284
	4.034.528	4.564.287

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2020	2019
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	769.187	0
Mellem 1 og 5 år	1.064.348	0
Langfristet del	1.833.535	0
Inden for 1 år	276.939	0
	2.110.474	0
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	3.616.575	1.249.269
Langfristet del	3.616.575	1.249.269
Øvrig kortfristet gæld	9.041.788	8.298.207
	12.658.363	9.547.476

11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-7.463	-7.213
Finansielle omkostninger	308.196	1.280.976
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	1.133.661	1.118.654
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3.810	10.141
Skat af årets resultat	310.000	1.970.000
	1.748.204	4.372.558

12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	26.000	241.000
Ændring i tilgodehavender	-1.138.392	-12.123.595
Ændring i leverandører m.v.	4.457.475	7.303.594
	3.345.083	-4.579.001

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
13 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	12.530.000	13.027.000

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt TDKK 7.030, der giver pant i grunde og bygninger, til sikkerhed for gæld (kassekredit) på TDKK 0 pr. 31. december 2020.

Selskabet har udstedt skadesløsbrev på TDKK 15.000, der giver pant i følgende poster (virksomhedspant):

Simple fordringer, hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser (regnskabsmæssig værdi TDKK 9.061)

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer (regnskabsmæssig værdi TDKK 1.633)

Driftsinventar og driftsmidler samt drivmidler og andre hjælpeoffer (regnskabsmæssig værdi TDKK 2.899)

Goodwill, domænenavne og rettigheder (regnskabsmæssig værdi TDKK 0)

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har påtaget sig leasingforpligtelser (operative), der på balancetidspunktet udgør i alt TDKK 649 i uopsigelighedsperioden. Leasingkontrakterne har en uopsigelighedsperiode på op til 35 måneder.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede anlæg. De stillede forudbetalingsgarantier andrager TDKK 11.305 pr. 31. december 2020.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kilde A/S Automation for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasing-

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

ydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger. Endvidere indregnes reservation til tab på entreprisekontrakter.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer og forsikringer.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acountoskatter. Tillæg og godtgørelse under acountoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

14 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Soliditetsgrad inkl. ansvarlig lånekapital	$\frac{\text{Egenkapital inkl. ansvarlig lånekapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$