

**Højvang Laboratorier A/S**

**Industri Vest 8**

**4293 Dianalund**

**CVR-nummer 29688524**

**Årsrapport**

**1. januar 2016 - 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
Den 3. marts 2017



Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>7</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Højvang Laboratorier A/S  
Industri Vest 8  
4293 Dianalund

Telefon:	58242458
Hjemmeside:	<a href="http://www.hmlab.dk">www.hmlab.dk</a>
E-mail:	<a href="mailto:hmlab@hmlab.dk">hmlab@hmlab.dk</a>
Hjemstedskommune:	Sorø
CVR-nummer:	29688524
Regnskabsperiode:	1. januar 2016 - 31. december 2016

### Bestyrelse

Jan van Dijk  
Paw Nielsen  
Cristina Nielsen

### Direktion

Paw Nielsen

### Revisor

Dansk Revision Slagelse  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Ndr. Ringgade 74  
4200 Slagelse

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Højvang Laboratorier A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dianalund, 3. marts 2017

**Direktionen:**

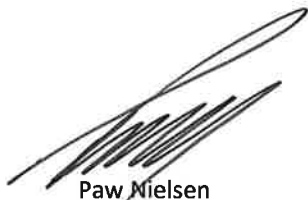


Paw Nielsen

**Bestyrelsen:**



Jan van Dijk



Paw Nielsen



Christina Nielsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Højvang Laboratorier A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Højvang Laboratorier A/S for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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 årsregnskabet". 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.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Slagelse, 3. marts 2017

### Dansk Revision Slagelse

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 29919801



Jens Chr. Mikkelsen

Partner, Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at foretage analyse af jord, luft og vand samt andet hermed beslægtet virksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets resultat udgør t.DKK 2.971 mod t.DKK 5.412 sidste år, og selskabets egenkapital udgør herefter t.DKK 29.921.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer uændret aktivitetsniveau og indtjening i det kommende år.

### Videnressourcer

Selskabets besidder de nødvendige videnressourcer til imødegåelse af fremtidens krav.

### Risikoprofil og risikostyring

Det er ledelsens opfattelse, at der ikke er særlige risici ud over almindelige forekommende risici inden for virksomhedens branche, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, som virksomheden kan påvirkes af.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Det vurderes ikke at virksomheden har nogen påvirkning af det eksterne miljø, dog bidrager de til en positiv påvirkning på miljøet. Hertil kan det oplyses, at virksomheden ikke har nogle nedskrevne miljøpolitikker.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager løbende tilpasninger gennem forskning og udvikling, herunder automatisering af produktionsprocesserne.

### Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Virksomhedens resultat ligger på det forventede niveau.



	2016	2015	2014	2013	2012
<b>Hoved- og nøgletal</b>	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Resultatopgørelse</b>					
Resultat af primær drift	6.819	9.944	1.490	2.198	1.228
Resultat af finansielle poster	-2.711	-2.941	-3.402	-2.982	-3.763
Årets resultat	2.972	5.412	-1.438	430	-3.320
<b>Balance</b>					
Anlægsaktiver	67.346	67.045	67.435	69.065	74.509
Investering i materielle anlægsaktiver	2.258	3.151	2.510	1.433	1.810
Omsætningsaktiver	14.045	13.229	11.210	14.329	15.141
Aktiver i alt - balancesum	81.392	80.274	78.645	83.394	89.650
Egenkapital	29.921	28.405	22.661	25.098	23.450
Kortfristede gældsforpligtelser	16.066	14.713	15.492	17.879	14.217
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	8,4	12,4	1,9	2,6	1,4
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	87,4	89,9	72,4	80,1	106,5
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	36,8	35,4	28,8	30,1	26,2
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	10,2	21,2	-6,0	1,8	14,4
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
<b>Medarbejdere</b>					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	63	64	72	72	65

Note	<b>Resultatopgørelse</b>	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>36.939.556</b>	<b>40.017</b>
1	Personaleomkostninger	-27.158.424	-27.256
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-2.962.035	-2.818
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>6.819.097</b>	<b>9.944</b>
2	Finansielle indtægter	137.755	219
	Finansielle omkostninger	-2.849.093	-3.160
	<b>Resultat før skat</b>	<b>4.107.760</b>	<b>7.003</b>
	Skat af årets resultat	-1.136.223	-1.591
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.971.537</b>	<b>5.412</b>

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 31. december</b>		
3	Patenter, licenser og lignende rettigheder	2.077.801	1.219
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>2.077.801</b>	<b>1.219</b>
4	Grunde og bygninger	61.316.319	61.516
5	Produktionsanlæg og maskiner	1.993.949	2.503
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.907.864	1.741
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>65.218.132</b>	<b>65.760</b>
7	Deposita	50.550	66
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>50.550</b>	<b>66</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>67.346.483</b>	<b>67.045</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	839.038	679
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>839.038</b>	<b>679</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.400.845	8.227
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.602.982	4.137
	Andre tilgodehavender	89.337	79
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>13.093.164</b>	<b>12.443</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>112.892</b>	<b>107</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>14.045.095</b>	<b>13.229</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>81.391.578</b>	<b>80.274</b>

Note	Balance	2016 DKK	2015 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 31. december</b>			
	Virksomhedskapital	550.000	550
	Overført resultat	28.371.293	26.855
	Foreslået udbytte	1.000.000	1.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>29.921.293</b>	<b>28.405</b>
8	Hensættelser til udskudt skat	2.909.092	1.773
9	Andre hensatte forpligtelser	0	50
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>2.909.092</b>	<b>1.823</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	31.275.698	34.341
	Kreditinstitutter	1.219.817	993
10	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>32.495.515</b>	<b>35.334</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	5.723.063	3.329
	Kreditinstitutter	3.873.307	5.552
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.411.328	2.643
	Anden gæld	3.678.180	2.693
11	Periodeafgrænsningsposter	379.800	496
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>16.065.678</b>	<b>14.713</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>51.470.285</b>	<b>51.870</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>81.391.578</b>	<b>80.274</b>
12	Eventualforpligtelser		
13	Kontraktlige forpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

**Egenkapitalopgørelse**

Note	2016	2015
	DKK	1.000 DKK
<b>Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december</b>		
Virksomhedskapital, primo	550.000	550
<b>Virksomhedskapital</b>	<b>550.000</b>	<b>550</b>
Overført resultat, primo	26.854.628	22.111
Dagsværdireguleringer ført via egenkapital	-454.872	762
Korrektion tidligere år	0	-430
Årets overførte resultat	1.971.537	4.412
<b>Overført resultat</b>	<b>28.371.293</b>	<b>26.855</b>
Foreslået udbytte, primo	1.000.000	0
Udbetaling af udbytte	-1.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000
<b>Foreslået udbytte</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.000</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>29.921.293</b>	<b>28.405</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Foreslået udbytte	1.000.000	1.000
Overført resultat	1.971.537	4.412
<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>2.971.537</b>	<b>5.412</b>

Noter	2016	2015	
	DKK	1.000 DKK	
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>		
	Løn og gager	23.196.786	23.461
	Pensioner	2.859.763	2.743
	Andre omkostninger til social sikring	459.387	518
	Øvrige personaleomkostninger	642.488	534
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>27.158.424</b>	<b>27.256</b>
	Antal ansatte	63	64
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	127.108	204
	Andre finansielle indtægter	10.647	15
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>137.755</b>	<b>219</b>
<b>3</b>	<b>Patenter, licenser og lignende rettigheder</b>		
	Kostpris 1. januar	4.630.388	3.966
	Tilgang i årets løb	1.353.737	665
	Kostpris 31. december	5.984.125	4.630
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.411.023	-3.019
	Årets af- og nedskrivninger	-495.301	-392
	Afskrivninger 31. december	-3.906.324	-3.411
	<b>Patenter, licenser og lignende rettigheder i alt</b>	<b>2.077.801</b>	<b>1.219</b>
<b>4</b>	<b>Grunde og bygninger</b>		
	Kostpris 1. januar	67.933.836	67.220
	Tilgang i årets løb	762.284	714
	Kostpris 31. december	68.696.120	67.934
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-6.417.462	-5.527
	Årets af- og nedskrivninger	-962.339	-890
	Afskrivninger 31. december	-7.379.801	-6.417
	<b>Grunde og bygninger i alt</b>	<b>61.316.319</b>	<b>61.516</b>

Noter	2016	2015
	DKK	1.000 DKK
<b>5 Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. januar	13.670.516	11.898
Tilgang i årets løb	566.581	1.772
Afgang i årets løb	-4.899.245	0
Kostpris 31. december	<u>9.337.852</u>	<u>13.671</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-11.167.044	-10.530
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.659.289	0
Årets af- og nedskrivninger	-836.148	-637
Afskrivninger 31. december	<u>-7.343.903</u>	<u>-11.167</u>
<b>Produktionsanlæg og maskiner i alt</b>	<u><b>1.993.949</b></u>	<u><b>2.503</b></u>
<b>6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar	4.778.467	6.707
Tilgang i årets løb	929.222	0
Afgang i årets løb	-1.110.179	-1.928
Kostpris 31. december	<u>4.597.510</u>	<u>4.778</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.037.859	-3.761
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.004.107	1.293
Årets af- og nedskrivninger	-655.895	-570
Afskrivninger 31. december	<u>-2.689.647</u>	<u>-3.038</u>
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt</b>	<u><b>1.907.864</b></u>	<u><b>1.741</b></u>
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	1.839.653	1.647
<b>7 Deposita</b>		
Deposita 1. januar	65.550	51
Årets regulering	-15.000	15
<b>Deposita i alt</b>	<u><b>50.550</b></u>	<u><b>66</b></u>
<b>8 Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat, primo	1.772.869	182
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat	<u>1.136.223</u>	<u>1.591</u>
<b>Hensættelser til udskudt skat i alt</b>	<u><b>2.909.092</b></u>	<u><b>1.773</b></u>

Noter	2016	2015
	DKK	1.000 DKK
<b>9 Andre hensatte forpligtelser</b>		
Andre hensættelser til pension, primo	50.000	0
Årets ændring til hensættelser	-50.000	50
<b>Andre hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>0</b>	<b>50</b>
<b>10 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	18.303.686	22.322
<b>11 Periodeafgrænsningsposter</b>		
Periodiseret driftsomkostninger	379.800	496
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>379.800</b>	<b>496</b>

**12 Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet betalingsgarantier overfor kunder til en værdi på i alt t.DKK 250.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Kildevæld Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

**13 Kontraktlige forpligtelser**

Selskabet har en husleje-forpligtelse, som er opgjort til t.DKK 43, svarende til 6 måneders opsigelse.

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med restløbetid på mellem 21 og 48 måneder, som har en restforpligtelse på i alt t.DKK 1.007 pr. 31. december 2016.

Af andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.DKK 1.840, jf. note 6 er delvist finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelsen pr. 31. december 2016 er opgjort til t.DKK 1.777.



	2016	2015
Noter	DKK	1.000 DKK

---

#### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør t.DKK 58.931.

Hertil har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 16.900, der giver pant i selskabets grunde og bygninger, der er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 60.234.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på t.DKK 7.000 med pant i simple fordringer, og varebeholdning, som er indregnet med en samlet regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.240.

#### 15 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Kildevæld Holding ApS, kapitalejer

Paw Nielsen, direktør og bestyrelsesmedlem samt kapitalejer i Kildevæld Holding ApS

Christina Nielsen, bestyrelsesmedlem

Jan van Dijk, bestyrelsesmedlem

##### Bestemmende indflydelse

Kildevæld Holding ApS, Dianalund, hovedaktionær

##### Øvrige nærtstående parter, som koncernen har haft transaktioner med

Flair Regnskab og Revision ApS, som varetager selskabets bogholderi og administration. Administrationsaftalen er indgået på markedsmæssige vilkår.

Bestyrelsens modtager ikke særskilt bestyrelsesvederlag. Ledelsen har med henvisning til årsregnskabsloven § 98b, stk. 3 valgt ikke at oplyse vederlag til direktionen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

### Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Enkelte bygninger er tidligere ikke blevet afskrevet, hvilket ikke stemmer overens med anvendt regnskabspraksis. Forholdet er jf. årsregnskabsloven behandlet som en betydelig fejl, og er blevet tilrettet sådan, at de foretagne afskrivninger stemmer overens med den anvendte regnskabspraksis.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør følgende i sidste års tal:

	t.DKK
Årets resultat før skat	-47
Årets resultat efter skat	-47
Balancesum	-477
Egenkapital primo	-430
Egenkapital ultimo	-477

Herudover medfører ændringen følgende i dette års tal:

	t.DKK
Årets resultat før skat	-47
Årets resultat efter skat	-47
Balancesum	-47
Egenkapital ultimo	-47

Hertil er der i året sket opklassificering fra selskabets materielle anlægsaktiver til immaterielle anlægsaktiver. Ændringen har ingen talmæssig påvirkning på resultatet, balancesummen eller egenkapitalen.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som Andre tilgodehavender henholdsvis Anden gæld.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringen i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:	Brugstid
Erhvervede rettigheder	3 – 5 år

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 – 100 år	0 – 50 %
Produktionsanlæg og maskiner	3 – 10 år	0 – 20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 8 år	0 – 20 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens §86, stk. 4 har virksomheden ikke indeholdt en pengestrømsopgørelse i regnskabet, da denne er indeholdt som en del af koncernregnskabet for moderselskabet.