

Højvang Laboratorier A/S

Industri Vest 8

4293 Dianalund

CVR-nummer 29688524

Årsrapport

1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 8. maj 2019

Jan van Dijk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Selskabsoplysninger

Selskab

Højvang Laboratorier A/S
Industri Vest 8
4293 Dianalund

Hjemstedskommune: Sorø
CVR-nummer: 29688524
Regnskabsperiode: 1. januar 2018 - 31. december 2018

Bestyrelse

Jan van Dijk
Paw Nielsen
Christina 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 2018 - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dianalund, den 27. marts 2019

Direktionen:

Paw Nielsen

Bestyrelsen:

Jan van Dijk
Formand

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 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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, den 27. marts 2019

Dansk Revision Slagelse

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 29919801

Kim Thomas Nielsen

Partner, Statsautoriseret revisor

mne28660

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter omfatter prøvetagning og analyse af bl.a. jord, luft og vand.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 4.247 TDKK mod et overskud sidste år på 3.893 TDKK. Egenkapitalen udgør 36.062 TDKK.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer i al væsentlighed 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 den til en positiv påvirkning på miljøet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Virksomhedens resultat ligger lidt højere end det forventede niveau, hvilket primært skyldes en større aktivitet end forventet.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

	2018	2017	2016	2015	2014
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	7.049	6.785	6.819	9.944	1.490
Resultat af finansielle poster	-1.379	-1.700	-2.711	-2.941	-3.402
Årets resultat	4.247	3.893	2.949	5.412	-1.438
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	3.559	2.327	2.258	3.151	2.510
Anlægsaktiver	70.162	68.665	67.346	67.045	67.435
Omsætningsaktiver	18.734	17.645	14.045	13.229	11.210
Aktiver i alt - balancesum	88.896	86.310	81.392	80.274	78.645
Egenkapital	36.062	32.815	29.898	28.405	22.661
Kortfristede gældsforpligtelser	19.822	18.993	16.066	14.713	15.492
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,9	7,9	8,4	12,4	1,9
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	94,5	92,9	87,4	89,9	72,4
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	40,6	38,0	36,7	35,4	28,8
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	12,3	12,4	10,1	21,2	-6,0
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	89	75	63	64	72

Note	Resultatopgørelse	2018 DKK	2017 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	48.049.749	41.901
1	Personaleomkostninger	-38.137.445	-32.098
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-2.863.513	-3.017
	Resultat før finansielle poster	7.048.791	6.785
2	Finansielle indtægter	169.111	159
	Finansielle omkostninger	-1.548.251	-1.860
	Resultat før skat	5.669.651	5.085
	Skat af årets resultat	-1.422.360	-1.192
	Årets resultat	4.247.291	3.893
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	1.000.000	1.000
	Årets henlæggelse til øvrige reserver	769.095	1.419
	Overført resultat	2.478.197	1.475
	Resultatdisponering i alt	4.247.291	3.893

Note	Balance	2018 DKK	2017 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
3	Licenser og lignende rettigheder	130.087	350
4	Udviklingsprojekter under udførelse	4.001.381	3.015
	Immaterielle anlægsaktiver	4.131.468	3.366
5	Grunde og bygninger	60.117.110	60.734
6	Produktionsanlæg og maskiner	1.371.758	1.553
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.292.145	2.764
	Materielle anlægsaktiver	65.781.013	65.050
8	Deposita	249.300	249
	Finansielle anlægsaktiver	249.300	249
	Anlægsaktiver i alt	70.161.781	68.665
	Råvarer og hjælpematerialer	917.963	1.015
	Varebeholdninger	917.963	1.015
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.544.941	11.759
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.626.830	4.232
	Andre tilgodehavender	132.406	323
9	Periodeafgrænsningsposter	123.767	81
	Tilgodehavender	17.427.944	16.395
	Likvide beholdninger	388.161	235
	Omsætningsaktiver i alt	18.734.067	17.645
	Aktiver i alt	88.895.848	86.310

Note	Balance	2018 DKK	2017 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	550.000	550
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.121.077	2.352
	Overført resultat	31.390.731	28.913
	Foreslået udbytte	1.000.000	1.000
	Egenkapital i alt	36.061.808	32.815
	Hensættelser til udskudt skat	5.500.778	4.101
	Hensatte forpligtelser	5.500.778	4.101
	Gæld til realkreditinstitutter	24.763.704	28.845
	Kreditinstitutter	2.747.252	1.556
10	Langfristede gældsforpligtelser	27.510.956	30.401
	Gæld til realkreditinstitutter	3.810.579	3.313
	Kreditinstitutter	6.668.983	8.160
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.175.720	3.208
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	22.528	0
	Anden gæld	6.136.997	4.305
11	Periodeafgrænsningsposter	7.500	8
	Kortfristede gældsforpligtelser	19.822.306	18.993
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	52.834.041	53.495
	Passiver i alt	88.895.848	86.310
12	Eventualforpligtelser		
13	Kontraktlige forpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

	2018	2017
Note	DKK	1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse		
Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december		
Virksomhedskapital, primo	550.000	550
Virksomhedskapital	550.000	550
Reserve for udviklingsomkostninger, primo	2.351.982	933
Årets henlæggelse til reserve	769.095	1.419
Reserve for udviklingsomkostninger	3.121.077	2.352
Overført resultat, primo	28.912.534	27.438
Årets overførte resultat	2.478.197	1.475
Overført resultat	31.390.731	28.913
Foreslået udbytte, primo	1.000.000	1.000
Udbetaling af udbytte	-1.000.000	-1.000
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000
Foreslået udbytte	1.000.000	1.000
Egenkapital i alt	36.061.808	32.815

Noter	2018	2017	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	32.831.158	27.508
	Pensioner	3.793.550	3.314
	Andre omkostninger til social sikring	720.186	520
	Øvrige personaleomkostninger	792.551	756
	Personaleomkostninger i alt	38.137.445	32.098
	Gennemsnitlig antal beskæftigede	-89	0
2	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	161.403	150
	Andre finansielle indtægter	7.708	9
	Finansielle indtægter i alt	169.111	159
3	Licenser og lignende rettigheder		
	Kostpris 1. januar	4.775.003	4.787
	Afgang i årets løb	-4.386.154	-12
	Kostpris 31. december	388.849	4.775
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-4.424.727	-3.906
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.386.154	12
	Årets af- og nedskrivninger	-220.189	-531
	Afskrivninger 31. december	-258.762	-4.425
	Licenser og lignende rettigheder i alt	130.087	350
4	Udviklingsprojekter under udførelse		
	Kostpris 1. januar	3.015.362	1.197
	Tilgang i årets løb	986.019	1.819
	Kostpris 31. december	4.001.381	3.015
	Udviklingsprojekter under udførelse i alt	4.001.381	3.015

Noter	2018	2017
	DKK	1.000 DKK
5 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	69.115.697	68.696
Tilgang i årets løb	383.752	420
Afgang i årets løb	-710.029	0
Kostpris 31. december	<u>68.789.420</u>	<u>69.116</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-8.382.145	-7.380
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	710.029	0
Årets af- og nedskrivninger	-1.000.194	-1.002
Afskrivninger 31. december	<u>-8.672.310</u>	<u>-8.382</u>
Grunde og bygninger i alt	<u>60.117.110</u>	<u>60.734</u>
6 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	8.785.837	8.527
Tilgang i årets løb	360.552	480
Afgang i årets løb	-227.706	-220
Kostpris 31. december	<u>8.918.683</u>	<u>8.786</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-7.233.100	-6.846
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	227.706	220
Årets af- og nedskrivninger	-541.531	-608
Afskrivninger 31. december	<u>-7.546.925</u>	<u>-7.233</u>
Produktionsanlæg og maskiner i alt	<u>1.371.758</u>	<u>1.553</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	6.169.937	5.409
Tilgang i årets løb	2.814.862	1.427
Afgang i årets løb	-1.972.202	-666
Kostpris 31. december	<u>7.012.597</u>	<u>6.170</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.406.056	-3.188
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.787.202	636
Årets af- og nedskrivninger	-1.101.599	-854
Afskrivninger 31. december	<u>-2.720.453</u>	<u>-3.406</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>4.292.145</u>	<u>2.764</u>
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	3.171.726	2.495

Noter	2018	2017
	DKK	1.000 DKK
8 Deposita		
Deposita 1. januar	249.300	51
Tilgang i årets løb	0	199
Deposita i alt	249.300	249
9 Periodeafgrænsningsposter		
Periodiseret driftsomkostninger	123.767	81
Periodeafgrænsningsposter i alt	123.767	81
10 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	15.035.190	16.642
11 Periodeafgrænsningsposter		
Periodiseret driftsindtægter	7.500	8
Periodeafgrænsningsposter i alt	7.500	8
12 Eventualforpligtelser		
Selskabet har afgivet betalingsgarantier overfor kunder til en værdi på i alt 278 TDKK.		
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 huslejeforpligtelser, som er opgjort til i alt 444 TDKK, svarende til 6 måneders opsigelse på lejemål.		
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med restløbetid på mellem 6 og 24 måneder, som har en restforpligtelse på i alt 369 TDKK pr. 31. december 2018.		
Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 6.		

	2018	2017
Noter	DKK	1.000 DKK

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt 17.150 TDKK, der giver pant i selskabets materielle anlægsaktiver, der er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på 58.427 TDKK.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der udstedet realkreditpantebreve på i alt 17.266 TDKK i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 60.117 TDKK.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på 7.000 TDKK med pant i simple fordringer, og varebeholdning, som er indregnet med en samlet regnskabsmæssig værdi på 13.463 TDKK.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 4.292 TDKK, jf. note 6, er 3.172 TDKK finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2018 opgjort til 2.954 TDKK.

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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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.

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 tilbageførslers 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.

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 vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

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 med en restværdi på 0%.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Udviklingsprojekter	3 – 7 år
Licenser og lignende rettigheder	3 – 5 år

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger måles til kostpris. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over brugstiden.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden påvirkes, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Afskrivninger vedrørende udviklingsomkostninger er baseret på den forventede brugstid og de kontraktligt fastsatte rettighedsperioder. Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen er indregnet i resultatopgørelsen.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlige reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses eller reduceres reserven. Dette sker ved overførsel af reserve for udviklingsomkostninger til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der skal tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, skal reserven for udviklingsomkostninger reetableres. Reserven for udviklingsomkostninger skal også reduceres med foretagne afskrivninger. Herved vil egenkapitalreserven svare til det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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. Der afskrives ikke på grunde.

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	5 – 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Nettorealisationseværdi 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.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld måles til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld.

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 gælds metode 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 nettorealisationseværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

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 Kildevæld Holding ApS, CVR-nr. 31174988.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Paw Nielsen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-606291300284

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-05-09 10:05:35Z

NEM ID 

Paw Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-606291300284

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-05-09 10:05:35Z

NEM ID 

Jan van Dijk

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-452796506217

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-05-09 11:48:50Z

NEM ID 

Christina Isabella Carmina Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-000441525772

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-05-17 08:14:13Z

NEM ID 

Kim Thomas Nielsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-512154662649

IP: 85.218.xxx.xxx

2019-05-17 08:50:54Z

NEM ID 

Jan van Dijk

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-452796506217

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-05-20 06:35:47Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 06INE-LHQDK-X6U70-7J4CW-CLMIV-7NB0Z

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>