

Højvang Laboratorier A/S

Industri Vest 8

4293 Dianalund

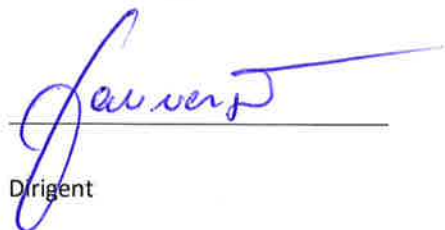
CVR-nummer 29688524

Årsrapport

1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Den 29. maj 2018



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 2017 - 31. december 2017

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 2017 - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dianalund, den 29. maj 2018

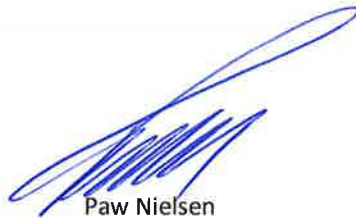
Direktionen:

Paw Nielsen

Bestyrelsen:



Jan van Dijk



Paw Nielsen



Cristina 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 2017 - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 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 29. maj 2018

Dansk Revision Slagelse

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 29919801



Jens Chr. Mikkelsen

Partner, Registreret revisor

mne1118

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været analyse af jord, luft og vand.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har haft et tilfredsstillende aktivitetsniveau og indtjening. Årets resultat er et overskud på TDKK 3.893 mod TDKK 2.972 sidste år. Efter indregning af årets resultat udgør egenkapitalen TDKK. 32.815.

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.

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.

	2017	2016	2015	2014	2013
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	6.785	6.819	9.944	1.490	2.198
Resultat af finansielle poster	-1.700	-2.711	-2.941	-3.402	-2.982
Årets resultat	3.893	2.972	5.412	-1.438	430
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	2.327	2.258	3.151	2.510	1.433
Anlægsaktiver	68.665	67.346	67.045	67.435	69.065
Omsætningsaktiver	17.645	14.045	13.229	11.210	14.329
Aktiver i alt - balancesum	86.310	81.392	80.274	78.645	83.394
Egenkapital	32.815	29.921	28.405	22.661	25.098
Kortfristede gældsforpligtelser	18.993	16.066	14.713	15.492	17.879
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	7,9	8,4	12,4	1,9	2,6
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	92,9	87,4	89,9	72,4	80,1
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	38,0	36,8	35,4	28,8	30,1
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	12,4	10,2	21,2	-6,0	2,8
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere	75	63	64	72	72

Note	Resultatopgørelse	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	41.900.565	36.940
1	Personaleomkostninger	-32.098.231	-27.158
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-3.016.925	-2.962
	Resultat før finansielle poster	6.785.409	6.819
2	Finansielle indtægter	159.324	138
	Finansielle omkostninger	-1.859.655	-2.849
	Resultat før skat	5.085.077	4.108
	Skat af årets resultat	-1.191.854	-1.136
	Årets resultat	3.893.223	2.972
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	1.000.000	1.000
	Overført resultat	2.893.223	1.972
	Resultatdisponering i alt	3.893.223	2.972

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
3	Patenter, licenser og lignende rettigheder	3.365.638	2.078
	Immaterielle anlægsaktiver	3.365.638	2.078
4	Grunde og bygninger	60.733.552	61.316
5	Produktionsanlæg og maskiner	1.778.660	1.994
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.537.959	1.908
	Materielle anlægsaktiver	65.050.171	65.218
7	Deposita	249.300	51
	Finansielle anlægsaktiver	249.300	51
	Anlægsaktiver i alt	68.665.109	67.346
	Råvarer og hjælpematerialer	1.014.668	839
	Varebeholdninger	1.014.668	839
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.758.564	8.401
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.232.051	4.603
	Andre tilgodehavender	322.720	89
8	Periodeafgrænsningsposter	81.267	0
	Tilgodehavender	16.394.601	13.093
	Likvide beholdninger	235.285	113
	Omsætningsaktiver i alt	17.644.554	14.045
	Aktiver i alt	86.309.664	81.392

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	550.000	550
	Overført resultat	31.264.516	28.371
	Foreslået udbytte	1.000.000	1.000
9	Egenkapital i alt	32.814.516	29.921
	Hensættelser til udskudt skat	4.100.946	2.909
	Hensatte forpligtelser	4.100.946	2.909
	Gæld til realkreditinstitutter	28.844.841	31.276
	Kreditinstitutter	1.555.967	1.220
10	Langfristede gældsforpligtelser	30.400.807	32.496
	Gæld til realkreditinstitutter	3.312.873	5.723
	Kreditinstitutter	8.160.001	3.873
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.208.010	2.411
	Anden gæld	4.305.009	4.041
11	Periodeafgrænsningsposter	7.500	15
	Kortfristede gældsforpligtelser	18.993.394	16.066
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	53.495.147	51.470
	Passiver i alt	86.309.664	81.392
12	Eventualforpligtelser		
13	Kontraktlige forpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Note	Egenkapitalopgørelse	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december			
	Virksomhedskapital, primo	550.000	550
	Virksomhedskapital	550.000	550
	Overført resultat, primo	28.371.293	26.855
	Dagsværdireguleringer ført via egenkapital	0	-455
	Årets overførte resultat	2.893.223	1.972
	Overført resultat	31.264.516	28.371
	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	32.814.516	29.921

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
1		
Personaleomkostninger		
Løn og gager	27.507.833	23.197
Pensioner	3.313.964	2.860
Andre omkostninger til social sikring	520.256	459
Øvrige personaleomkostninger	756.178	642
Personaleomkostninger i alt	32.098.231	27.158
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	75	63
2		
Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	150.457	127
Andre finansielle indtægter	8.867	11
Finansielle indtægter i alt	159.324	138
3		
Patenter, licenser og lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar	5.984.125	4.630
Tilgang i årets løb	1.818.696	1.354
Afgang i årets løb	-12.456	0
Kostpris 31. december	7.790.365	5.984
Af- og nedskrivninger 1. januar	-3.906.324	-3.411
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	12.456	0
Årets af- og nedskrivninger	-530.859	-495
Afskrivninger 31. december	-4.424.727	-3.906
Patenter, licenser og lignende rettigheder i alt	3.365.638	2.078
4		
Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	68.696.120	67.934
Tilgang i årets løb	419.577	762
Kostpris 31. december	69.115.697	68.696
Af- og nedskrivninger 1. januar	-7.379.801	-6.417
Årets af- og nedskrivninger	-1.002.344	-962
Afskrivninger 31. december	-8.382.145	-7.380
Grunde og bygninger i alt	60.733.552	61.316

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
5 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	9.337.852	13.671
Tilgang i årets løb	494.139	567
Afgang i årets løb	-220.382	-4.899
Kostpris 31. december	<u>9.611.609</u>	<u>9.338</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-7.343.903	-11.167
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	220.382	4.659
Årets af- og nedskrivninger	-709.428	-836
Afskrivninger 31. december	<u>-7.832.949</u>	<u>-7.344</u>
Produktionsanlæg og maskiner i alt	<u>1.778.660</u>	<u>1.994</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	4.597.510	4.778
Tilgang i årets løb	1.412.889	929
Afgang i årets løb	-666.234	-1.110
Kostpris 31. december	<u>5.344.166</u>	<u>4.598</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.689.647	-3.038
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	635.734	1.004
Årets af- og nedskrivninger	-752.294	-656
Afskrivninger 31. december	<u>-2.806.207</u>	<u>-2.690</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>2.537.959</u>	<u>1.908</u>
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	2.495.350	1.840
7 Deposita		
Deposita 1. januar	50.550	66
Tilgang i årets løb	<u>198.750</u>	<u>-15</u>
Deposita i alt	<u>249.300</u>	<u>51</u>
8 Periodeafgrænsningsposter		
Periodiseret licens	<u>81.267</u>	<u>0</u>
Periodeafgrænsningsposter i alt	<u>81.267</u>	<u>0</u>

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK

9	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	550	28.371	1.000	29.921
	Udbetalt udbytte	0	0	-1.000	-1.000
	Årets resultat	0	2.893	1.000	3.893
	Egenkapital ultimo	550	31.265	1.000	32.815

10 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	16.642.264	18.304
--	------------	--------

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodiseret huslejeindtægt	7.500	15
Periodeafgrænsningsposter i alt	7.500	15

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet betalingsgarantier overfor kunder til en værdi på i alt TDKK 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 huslejeforpligtelser, som er opgjort til i alt TDKK 444, svarende til 6 måneders opsigelse på lejemål.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med restløbetid på mellem 9 og 36 måneder, som har en restforpligtelse på i alt TDKK 703 pr. 31. december 2017.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 6.

Noter	2017	2016
	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 2017 udgør TDKK 60.734.

Hertil har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 16.750, der giver pant i selskabets grunde og bygninger, der er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 58.370.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på TDKK 7.000 med pant i simple fordringer, og varebeholdning, som er indregnet med en samlet regnskabsmæssig værdi på TDKK 12.773.

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 og kapitalejer i Flair Regnskab & Revision ApS

Bestemmende indflydelse

Kildevæld Holding ApS, Dianalund, hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter, som koncernen har haft transaktioner med

Flair Regnskab & 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 regskabspost 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 og andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter 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

Leasingydelse 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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

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 som følger:

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. 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 %

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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.

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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationsværdi 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. 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 nominal 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.

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.