

Højvang Laboratorier A/S

Industri Vest 8

4293 Dianalund

CVR-nummer 29688524

Årsrapport

1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. april 2020

Jan van Dijk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	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 2019 - 31. december 2019

Bestyrelse

Jan van Dijk
Paw Nielsen
Seyed Mehdi Javadi

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 2019 - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dianalund, 22. april 2020

Direktionen:

Paw Nielsen

Bestyrelsen:

Jan van Dijk
Formand

Paw Nielsen

Seyed Mehdi Javadi

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 2019 - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 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 regnskabsbrugere 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, 22. april 2020

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 5.163 TDKK mod et overskud sidste år på 4.247 TDKK. Egenkapitalen udgør 40.225 TDKK.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det er ikke ledelsens opfattelse, at den verserende Coronakrise vil påvirke resultatet for 2020 væsentligt, og virksomheden forventer ikke at ansøge om statens hjælpepakker.

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.

	2019	2018	2017	2016	2015
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	7.823	7.049	6.785	6.819	9.944
Resultat af finansielle poster	-1.088	-1.379	-1.700	-2.711	-2.941
Årets resultat	5.163	4.247	3.893	2.949	5.412
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	1.924	3.559	2.327	2.258	3.151
Anlægsaktiver	70.058	70.162	68.665	67.346	67.045
Omsætningsaktiver	18.278	18.734	17.645	14.045	13.229
Aktiver i alt - balancesum	88.336	88.896	86.310	81.392	80.274
Egenkapital	40.225	36.062	32.815	29.898	28.405
Kortfristede gældsforpligtelser	18.536	19.822	18.993	16.066	14.713
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,8	7,9	7,9	8,4	12,4
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	98,6	94,5	92,9	87,4	89,9
<i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	45,5	40,6	38,0	36,7	35,4
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	13,5	12,3	12,4	10,1	21,2
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere					
Gennemsnitlige antal beskæftigede	93	89	75	63	64

		2019	2018
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	50.235.620	48.050
1	Personaleomkostninger	-39.502.836	-38.137
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-2.931.647	-2.864
	Andre driftsomkostninger	-18.515	0
	Resultat før finansielle poster	7.782.621	7.049
2	Finansielle indtægter	197.158	169
	Finansielle omkostninger	-1.285.427	-1.548
	Resultat før skat	6.694.353	5.670
	Skat af årets resultat	-1.531.032	-1.422
	Årets resultat	5.163.321	4.247
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	2.500.000	1.000
	Årets henlæggelse til øvrige reserver	956.520	769
	Overført resultat	1.706.801	2.478
	Resultatdisponering i alt	5.163.321	4.247

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
3	Licenser og lignende rettigheder	43.842	130
4	Udviklingsprojekter under udførelse	5.227.689	4.001
	Immaterielle anlægsaktiver	5.271.531	4.131
5	Grunde og bygninger	59.364.744	60.117
6	Produktionsanlæg og maskiner	948.491	1.372
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.222.669	4.292
	Materielle anlægsaktiver	64.535.904	65.781
8	Deposita	250.536	249
	Finansielle anlægsaktiver	250.536	249
	Anlægsaktiver i alt	70.057.971	70.162
	Råvarer og hjælpematerialer	884.788	918
	Varebeholdninger	884.788	918
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.184.706	12.545
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.731.344	4.627
	Andre tilgodehavender	41.574	132
9	Periodeafgrænsningsposter	148.767	124
	Tilgodehavender	17.106.391	17.428
	Likvide beholdninger	287.286	388
	Omsætningsaktiver i alt	18.278.465	18.734
	Aktiver i alt	88.336.436	88.896

Note	Balance	2019 DKK	2018 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	550.000	550
	Reserve for udviklingsomkostninger	4.077.597	3.121
	Overført resultat	33.097.531	31.391
	Foreslået udbytte	2.500.000	1.000
	Egenkapital i alt	40.225.128	36.062
	Hensættelser til udskudt skat	6.091.201	5.501
	Hensatte forpligtelser	6.091.201	5.501
	Gæld til realkreditinstitutter	14.757.362	15.312
	Kreditinstitutter	8.726.780	12.199
10	Langfristede gældsforpligtelser	23.484.142	27.511
	Gæld til realkreditinstitutter	544.893	529
	Kreditinstitutter	9.533.792	9.895
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.048.849	3.176
	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	940.609	23
	Anden gæld	5.459.822	6.191
11	Periodeafgrænsningsposter	8.000	8
	Kortfristede gældsforpligtelser	18.535.965	19.822
	Gældsforpligtelser i alt	42.020.107	47.333
	Passiver i alt	88.336.436	88.896
12	Eventualforpligtelser		
13	Kontraktlige forpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

	2019	2018
Note	DKK	1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse		
Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december		
Virksomhedskapital, primo	550.000	550
Virksomhedskapital	550.000	550
Reserve for udviklingsomkostninger, primo	3.121.077	2.352
Årets henlæggelse til reserve	956.520	769
Reserve for udviklingsomkostninger	4.077.597	3.121
Overført resultat, primo	31.390.731	28.913
Årets overførte resultat	1.706.801	2.478
Overført resultat	33.097.531	31.391
Foreslået udbytte, primo	1.000.000	1.000
Udbetaling af udbytte	-1.000.000	-1.000
Udbytte for regnskabsåret	2.500.000	1.000
Foreslået udbytte	2.500.000	1.000
Egenkapital i alt	40.225.128	36.062

Noter	2019	2018	
	DKK	1.000 DKK	
1	Personaleomkostninger		
	Løn og gager	34.030.479	32.831
	Pensioner	3.987.765	3.794
	Andre omkostninger til social sikring	783.704	720
	Øvrige personaleomkostninger	700.888	793
	Personaleomkostninger i alt	39.502.836	38.137
	Gennemsnitlig antal beskæftigede	93	89
2	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	156.666	161
	Andre finansielle indtægter	40.492	8
	Finansielle indtægter i alt	197.158	169
3	Licenser og lignende rettigheder		
	Kostpris 1. januar	388.849	4.775
	Afgang i årets løb	0	-4.386
	Kostpris 31. december	388.849	389
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-258.762	-4.425
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	4.386
	Årets af- og nedskrivninger	-86.245	-220
	Afskrivninger 31. december	-345.007	-259
	Licenser og lignende rettigheder i alt	43.842	130
4	Udviklingsprojekter under udførelse		
	Kostpris 1. januar	4.001.381	3.015
	Tilgang i årets løb	1.226.308	986
	Kostpris 31. december	5.227.689	4.001
	Udviklingsprojekter under udførelse i alt	5.227.689	4.001

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK
5 Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	68.789.420	69.116
Tilgang i årets løb	343.214	384
Afgang i årets løb	-113.972	-710
Kostpris 31. december	<u>69.018.662</u>	<u>68.789</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-8.672.310	-8.382
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	113.972	710
Årets af- og nedskrivninger	-1.095.580	-1.000
Afskrivninger 31. december	<u>-9.653.918</u>	<u>-8.672</u>
Grunde og bygninger i alt	<u>59.364.744</u>	<u>60.117</u>
6 Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	8.918.683	8.786
Tilgang i årets løb	155.234	361
Afgang i årets løb	-1.032.666	-228
Kostpris 31. december	<u>8.041.251</u>	<u>8.919</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-7.546.925	-7.233
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.032.666	228
Årets af- og nedskrivninger	-578.501	-542
Afskrivninger 31. december	<u>-7.092.760</u>	<u>-7.547</u>
Produktionsanlæg og maskiner i alt	<u>948.491</u>	<u>1.372</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	7.012.597	6.170
Tilgang i årets løb	1.425.797	2.815
Afgang i årets løb	-1.461.116	-1.972
Kostpris 31. december	<u>6.977.278</u>	<u>7.013</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-2.720.453	-3.406
Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.137.164	1.787
Årets af- og nedskrivninger	-1.171.321	-1.102
Afskrivninger 31. december	<u>-2.754.610</u>	<u>-2.720</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt	<u>4.222.669</u>	<u>4.292</u>
Heraf udgør finansielt leasede aktiver	3.279.290	3.172

Noter	2019	2018
	DKK	1.000 DKK
8 Deposita		
Deposita 1. januar	249.300	249
Tilgang i årets løb	1.236	0
Deposita i alt	250.536	249
9 Periodeafgrænsningsposter		
Periodiseret driftsomkostninger	148.767	124
Periodeafgrænsningsposter i alt	148.767	124
10 Langfristede gældsforpligtelser		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	12.864.649	15.035
11 Periodeafgrænsningsposter		
Periodiseret driftsindtægter	8.000	8
Periodeafgrænsningsposter i alt	8.000	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 363 TDKK, svarende til mellem 3 og 6 måneders opsigelse på lejemål.		
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med restløbetid på 12 måneder, som har en restforpligtelse på i alt 163 TDKK pr. 31. december 2019.		
Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 7.		

	2019	2018
Noter	DKK	1.000 DKK

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt 16.750 TDKK, der giver pant i selskabets materielle anlægsaktiver, der pr. 31. december 2019 er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på 57.085 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 2019 udgør 59.365 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 13.069 TDKK pr. 31. december 2019.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 4.223 TDKK, jf. note 7, er 3.279 TDKK finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2019 opgjort til 2.970 TDKK.

15 Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Kildevæld Holding ApS, kapitalejer

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

Sayed Mehdi Javadi, bestyrelsesmedlem

Jan van Dijk, bestyrelsesmedlem og desuden kapitalejer i Flair Regnskabs og Revision ApS

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

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.

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 retableres. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer samt 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 effektivere 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 acontoskatte.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nettorealisationsværdi.

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 registereret, og informationerne er listet herunder.

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

Jan van Dijk

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-452796506217

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-04-22 12:39:06Z

NEM ID 

Paw Nielsen

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-606291300284

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-04-23 09:27:46Z

NEM ID 

Paw Nielsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-606291300284

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-04-23 09:27:46Z

NEM ID 

Seyed Mehdi Javadi

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-496781250843

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-04-24 06:25:17Z

NEM ID 

Kim Thomas Nielsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:29919801-RID:27160951

IP: 188.120.xxx.xxx

2020-04-24 06:36:46Z

NEM ID 

Jan van Dijk

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-452796506217

IP: 5.103.xxx.xxx

2020-04-27 06:38:27Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: D8SQN-NE8JF-FMGD7-AZ557-42HH5-CEFFE

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 tidsstemplet 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>