



MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Højvang Laboratorier A/S
Industri Vest 8
4293 Dianalund

CVR-nummer 29688524

Årsrapport
1. januar - 31. december 2021
(16. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31. marts 2022

Jan van Dijk
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten 2021	14
Anvendt regnskabspraksis	19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Højvang Laboratorier A/S Industri Vest 8 4293 Dianalund
	CVR-nr.: 29 68 85 24
	Kommune: Sorø
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jan van Dijk, formand Paw Nielsen Seyed Mehdi Javadi
Direktion	Paw Nielsen
Pengeinstitut	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S Isefjords Alle 5 4300 Holbæk
Revisor	Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Tjørne Allé 2 4200 Slagelse

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2021 for Højvang Laboratorier A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dianalund, den 31. marts 2022

Direktion

Paw Nielsen

Bestyrelse

Jan van Dijk
Formand

Paw Nielsen

Seyed Mehdi Javadi

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Højvang Laboratorier A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Højvang Laboratorier A/S for perioden 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 koncernregnskabet og 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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, den 31. marts 2022

MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 30 83 56 54

Jacob Nissen Kronow
registreret revisor
mne35448

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af prøvetagning og analyse af bl.a. jord, luft og vand.

Hovedtalsoversigt

Set over en 5-årig periode kan selskabets økonomiske udvikling beskrives ved følgende hovedtal (i 1.000 kr.).

Resultatopgørelse	2021	2020	2019	2018	2017
Resultat af primær drift	7.652	7.722	7.782	7.049	6.785
Resultat af finansielle poster	-923	-765	-1.088	-1.379	-1.700
Årets resultat	5.248	5.411	5.163	4.247	3.893
Balance					
Investering i materielle anlægsaktiver	9.030	2.371	1.924	3.559	2.327
Anlægsaktiver	74.361	68.582	70.058	70.162	68.665
Omsætningsaktiver	18.343	17.809	18.278	18.734	17.645
Aktiver i alt balancesum	92.705	86.391	88.336	88.896	86.310
Egenkapital	45.885	43.136	40.225	36.062	32.815
Kortfristede gældsforpligtelser	15.403	13.890	17.560	19.822	18.993
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,3	8,9	8,8	7,9	7,9
<i>Resultat før finansielle poster i % af samlede aktiver</i>					
Likviditetsgrad	119,1	128,2	98,6	94,5	92,9
<i>Omsætningsaktiver i % af kortfristede gældsforpligtelser</i>					
Soliditetsgrad	49,5	49,9	45,5	40,6	38,0
<i>Egenkapital ultimo i % af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	13,7	13,0	13,5	12,3	12,4
<i>Ordinært resultat efter skat i % af gennemsnitlig egenkapital</i>					
Medarbejdere	93	94	93	89	75

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

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

Årets resultat er et overskud på t.kr. 5.248 mod et overskud sidste år på t.kr. 5.411. Egenkapitalen udgør t.kr. 45.885.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende og som forventet.

Corona har fyldt meget i samfundet i 2021, og dette har også haft indflydelse på aktiviteten i Højvang Laboratorier A/S med særligt ændrede arbejdsformer, samt i mindre omfang aflyste / udskudte sager. Det er ledelsens opfattelse, at den verserende Coronakrise ikke har påvirket resultatet for 2021 væsentligt. Selskabet har ikke benyttet sig af statens hjælpepakker.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer i al væsentlighed uændret aktivitetsniveau og indtjening i det kommende år.

Selskabets videnressourcer

Selskabet besidder de nødvendige videnressourcer til imødegåelse af fremtidens krav.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Højvang Laboratorier er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra selskabets drift. Selskabet arbejder løbende med at forbedre virksomhedens miljøpåvirkning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Selskabets resultat ligger på niveau med det forventede resultat. Udviklingen i aktiviteten og årets resultat, har ikke ændret sig væsentligt i forhold til forventningerne.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

	2021	2020
Bruttofortjeneste	50.692.576	50.087.889
1 Personaleomkostninger	-38.283.150	-38.542.570
Afskrivninger	-4.661.476	-3.772.591
Andre driftsomkostninger	-95.563	-51.224
	<hr/>	<hr/>
Resultat før finansielle poster	7.652.387	7.721.504
2 Finansielle indtægter	226.237	244.774
Andre finansielle omkostninger	-1.149.453	-1.009.958
	<hr/>	<hr/>
Resultat før skat	6.729.171	6.956.320
3 Skat af årets resultat	-1.480.805	-1.545.136
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	<u>5.248.366</u>	<u>5.411.184</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021

AKTIVER

	2021	2020
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter	5.042.914	0
Udviklingsprojekter under udførelse	0	5.086.058
	<hr/>	<hr/>
Immaterielle anlægsaktiver	5.042.914	5.086.058
	<hr/>	<hr/>
5 Grunde og bygninger	59.445.098	58.594.293
5 Produktionsanlæg og maskiner	6.007.308	1.668.011
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.616.613	2.983.283
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver	69.069.019	63.245.587
	<hr/>	<hr/>
6 Deposita	249.300	250.536
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	249.300	250.536
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	74.361.233	68.582.181
	<hr/>	<hr/>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.177.903	808.384
	<hr/>	<hr/>
Varebeholdninger	1.177.903	808.384
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.193.014	11.414.851
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.319.595	4.897.615
Andre tilgodehavender	184.587	14.529
7 Periodeafgrænsningsposter	115.750	123.750
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	16.812.946	16.450.745
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	352.596	549.728
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER	18.343.445	17.808.857
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER	92.704.678	86.391.038
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2021

PASSIVER

	2021	2020
Virksomhedskapital	550.000	550.000
Reserve for udviklingsomkostninger	3.933.473	3.967.125
Overført resultat	38.901.206	36.119.188
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.500.000
	<hr/>	<hr/>
EGENKAPITAL	45.884.679	43.136.313
	<hr/>	<hr/>
Hensættelse til udskudt skat	6.649.285	6.258.338
	<hr/>	<hr/>
HENSATTE FORPLIGTELSER	6.649.285	6.258.338
	<hr/>	<hr/>
Prioritetsgæld	13.556.383	13.811.268
Kreditinstitutter	8.833.557	6.839.985
Anden gæld	2.376.922	2.454.971
	<hr/>	<hr/>
8 Langfristede gældsforpligtelser	24.766.862	23.106.224
	<hr/>	<hr/>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	688.965	966.697
Kreditinstitutter	4.216.399	2.577.096
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.014.304	2.822.341
Selskabsskat	1.089.858	1.377.999
Anden gæld	4.394.326	6.146.030
	<hr/>	<hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser	15.403.852	13.890.163
	<hr/>	<hr/>
GÆLD	40.170.714	36.996.387
	<hr/>	<hr/>
PASSIVER	92.704.678	86.391.038
	<hr/>	<hr/>
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Nærtstående parter		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2021	2020
Virksomhedskapital primo	550.000	550.000
Virksomhedskapital ultimo	550.000	550.000
Reserve for udviklingsomkostninger primo	3.967.125	4.077.597
Årets henlæggelse	-33.652	-110.472
Reserve for udviklingsomkostninger ultimo	3.933.473	3.967.125
Overført resultat, primo	36.119.188	33.097.532
Årets resultat	2.782.018	3.021.656
Overført resultat ultimo	38.901.206	36.119.188
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	2.500.000	2.500.000
Udbytte for regnskabsåret	2.500.000	2.500.000
Foreslået udbytte, udloddet	-2.500.000	-2.500.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	2.500.000	2.500.000
EGENKAPITAL	45.884.679	43.136.313
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	2.500.000	2.500.000
Årets henlæggelse til øvrige reserver	-33.652	-110.472
Overført resultat	2.782.018	3.021.656
Resultatdisponering i alt	5.248.366	5.411.184

NOTER

	2021	2020
1 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget	93	94
Lønninger	33.559.879	33.947.942
Pensioner	3.898.317	3.884.212
Andre omkostninger til social sikring	824.954	710.416
	<u>38.283.150</u>	<u>38.542.570</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	172.877	218.407
Andre finansielle indtægter	53.360	26.367
	<u>226.237</u>	<u>244.774</u>
3 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.089.858	1.377.999
Regulering udskudt skat	390.947	167.137
	<u>1.480.805</u>	<u>1.545.136</u>

NOTER

				Deposita
6 Andre finansielle anlægsaktiver				
Kostpris, primo				249.300
Tilgang i årets løb				<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021				<u>249.300</u>
		2021	2020	
7 Periodeafgrænsningsposter				
Periodisering		<u>115.750</u>	<u>123.750</u>	
		<u>115.750</u>	<u>123.750</u>	
8 Langfristede gældsforpligtelser	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld	14.777.966	14.245.348	688.965	10.765.639
Kreditinstitutter	9.398.090	11.596.973	2.763.416	510.000
Anden gæld	<u>2.454.971</u>	<u>2.376.922</u>	<u>0</u>	<u>2.376.922</u>
	<u>26.631.027</u>	<u>28.219.243</u>	<u>3.452.381</u>	<u>13.652.561</u>

NOTER

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, som er opgjort i alt til ca. t.kr. 400. Opsigelsesvarslet er på mellem 3 og 6 måneder.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet betalingsgarantier overfor kunder til en værdi på i alt t.kr. 278.

Hæftelser

Selskabet indgår i en national sambeskatning og hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomsten for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen. Selskabet hæfter ligeledes solidarisk for danske kildeskatter af udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Den samlede forpligtigelse fremgår af moderselskabets årsrapport.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 16.750 der giver pant i selskabets materielle anlægsaktiver, der pr. 31. december 2021 er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 57.400.

Prioritetsgæld nom. t.kr. 15.257 og med restgæld t.kr. 14.245 er sikret ved pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2021 t.kr. 59.445.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er der tinglyst virksomhedspant på t.kr. 7.000 med pant i simple fordringer og varebeholdninger mv., som er indregnet med en samlet regnskabsmæssig værdi på t.kr. 12.371 pr. 31. december 2021. Gælden udgør pr. 31. december 2021, t.kr. 1.425.

NOTER

11 Nærtstående parter

De nærtstående parter med selskabet 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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Højvang Laboratorier A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og 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 poster direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 - 7 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af aktiverede udviklingsomkostninger opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Patenter og licenser

Patenter og licenser måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 3 - 5 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettorealisationseværdien 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 til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen