

Kildevæld Holding ApS

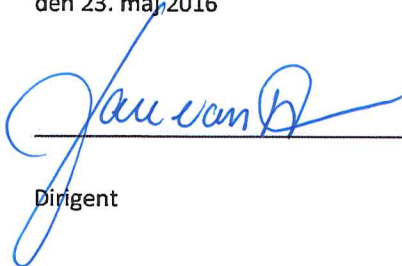
Holbækvej 13
4293 Dianalund

CVR-nummer 31174988

Årsrapport

1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 23. maj 2016



Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Hoved- og nøgletal	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Aktiver	15
Passiver	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Selskabsoplysninger

Selskab

Kildevæld Holding ApS
Holbækvej 13
4293 Dianalund

Hjemstedskommune: Sorø
CVR-nummer: 31174988
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

Direktion

Paw Nielsen

Tilknyttede virksomheder

Højvang Laboratorier A/S
Holbækvej 13
4293 Dianalund dk

Revisor

Dansk Revision Korsør
Godkendt revisionsaktieselskab
Jens Baggesens Gade 35
4220 Korsør

Ledelsepåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Kildevæld Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Dianalund, 23. maj 2016

Direktionen:


Paw Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Kildevæld Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kildevæld Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse og hoved- og nøgletal for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse

Den uafhængige revisors erklæringer

med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Korsør, 23. maj 2016

Dansk Revision Korsør

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 29919801



Jens Chr. Mikkelsen

Partner, Registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at fungere som holdingselskab, herunder at eje aktier og anpartar i datterselskaber samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive analyse af jord, luft og vand samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet og koncernen har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Koncernen har i året udliciteret en del af sit vandlaboratorie. 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.DKK 5.044 mod et underskud på t.DKK 1.596 sidste år. Egenkapitalen udgør herefter t.DKK 24.303.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling

Selskabet og koncernen forventer uændret aktivitetsniveau og indtjening i det kommende år.

Videnressourcer

Selskabet og koncernen besidder de nødvendige vidensressourcer til imødegåelse af fremtidens krav.

Risikoprofil og risikostyring

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

Påvirkning af det eksterne miljø

Det vurderes ikke at selskabet og koncernen har nogen væsentlig påvirkning på det eksterne miljø. Hertil kan det oplyses, at virksomheden ikke har nogle nedskrevne miljøpolitikker.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet og koncernen foretager løbende tilpasninger gennem forskning og udvikling.

Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Selskabets og koncernens resultat ligger på det forventede niveau.

Hoved- og nøgletal, koncern	2015	2014	2013	2012	2011
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Resultatopgørelse					
Resultat af primær drift	9.930	1.421	2.169	1.209	142
Resultat af finansielle poster	-3.489	-3.492	-3.037	-3.258	-3.842
Årets resultat	5.044	-1.596	684	-2.866	-3.640
Balance					
Anlægsaktiver	67.522	67.435	69.065	74.458	81.948
Investering i materielle anlægsaktiver	3.151	2.510	1.433	1.810	3.590
Omsætningsaktiver	9.287	8.695	17.243	13.384	13.427
Aktiver i alt - balancesum	76.810	76.129	86.308	87.842	95.875
Egenkapital	24.303	18.497	22.439	21.537	25.838
Kortfristede gældsforpligtelser	15.350	16.676	21.655	14.322	12.626
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad <i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>	12,9	1,9	2,5	1,4	0,1
Likviditetsgrad <i>Omsætningsaktiver i procent af kortfristede gældsforpligtelser</i>	60,5	52,1	79,6	93,5	106,3
Soliditetsgrad <i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>	31,6	24,3	26,0	24,5	26,9
Egenkapitalforrentning <i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>	23,6	-7,8	3,1	-12,1	-12,8
Medarbejdere	64	72	72	65	63

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet og koncernen, 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 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 dags-

Anvendt regnskabspraksis

værdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som Andre tilgodehavender henholdsvis Anden gæld.

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

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

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter Kildevæld Holding ApS (moderselskab) og virksomheder, hvori koncernen besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse (dattervirksomheder).

Koncernregnskabet er aflagt på grundlag af regnskabet og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold og med efterfølgende eliminerings af interne transaktioner, interne aktiebesiddelser og interne mellemværender samt urealiserede koncerninterne fortjenester og –tab. Samtlige regnskaber, der indgår i konsolideringen, er udarbejdet i overensstemmelse med koncernens 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 og andre driftsindtægter fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter og –omkostninger

Andre driftsindtægter og –omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets og koncernens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab

Anvendt regnskabspraksis

på debitorer mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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 godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

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 og koncernen er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill	10 år
----------	-------

Goodwill afskrives over 10 år, da det er ledelsens opfattelse, at der er fast kundetilknytning i en koncern med højt specialiserede produkter, som dem koncernen tilbyder.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære

Anvendt regnskabspraksis

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 indgår forventede brugstider og restværdier som følger:

Bygninger	20 – 100 år, 0%
Produktionsanlæg og maskiner	3 – 10 år, 0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 8 år, 0%

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller

Anvendt regnskabspraksis

tab.

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 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 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 indestående i pengeinstitutter på anfordring.

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 måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelsen for koncernen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og indestående i pengeinstitutter med fradrag af kortfristet bankgæld.

Note	Resultatopgørelse	Kildevæld	Kildevæld	Koncern	Koncern
		Holding ApS	Holding ApS	2015	2014
		2015	2014	2015	2014
		DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december					
	Bruttofortjeneste	-59.894	-69	39.957.376	37.184
1	Personaleomkostninger	0	0	-27.255.734	-31.654
	Afskrivninger, anlægsaktiver	0	0	-2.771.302	-4.109
	Resultat før finansielle poster	-59.894	-69	9.930.340	1.421
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.458.204	-1.438	0	0
	Finansielle indtægter	0	0	15.288	24
2	Finansielle omkostninger	-547.985	-89	-3.504.108	-3.516
	Resultat før skat	4.850.325	-1.596	6.441.520	-2.071
	Skat af årets resultat	193.470	0	-1.397.725	475
	Årets resultat	5.043.795	-1.596	5.043.795	-1.596
Forslag til resultatdisponering:					
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.062.159	0	2.062.159	0
	Forslået udbytte	1.000.000	0	1.000.000	0
	Overført resultat	2.981.636	-1.596	2.981.636	-1.596
	Resultatdisponering i alt	5.043.795	-1.596	5.043.795	-1.596

Note	Balance	Kildevæld	Kildevæld	Koncern	Koncern
		Holding ApS	Holding ApS	2015	2014
		2015	2014	2015	2014
		DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december					
3	Grunde og bygninger	0	0	61.993.165	62.123
4	Produktionsanlæg og maski- ner	0	0	3.722.837	2.315
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	1.740.609	2.946
	Materielle anlægsaktiver	0	0	67.456.611	67.384
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	28.881.419	22.661	0	0
7	Deposita	0	0	65.550	51
	Finansielle anlægsaktiver	28.881.419	22.661	65.550	51
	Anlægsaktiver i alt	28.881.419	22.661	67.522.161	67.435
	Råvarer og hjælpematerialer	0	0	678.524	628
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	8.226.882	7.871
	Udsudte skatteaktiver	193.470	0	0	0
	Andre tilgodehavender	0	0	79.466	159
8	Periodeafgrænsningsposter	0	0	0	9
	Tilgodehavender	193.470	0	8.306.348	8.039
	Likvide beholdninger	1.617	7	109.013	27
	Omsætningsaktiver i alt	195.087	7	9.093.885	8.694
	Aktiver i alt	29.076.506	22.667	76.616.046	76.129

Note	Balance	Kildevæld	Kildevæld	Koncern	Koncern
		Holding ApS	Holding ApS	2015	2014
		2015	2014	2015	2014
		DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
Passiver pr. 31. december					
	Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.062.159	0	0	0
	Overført resultat	22.115.995	18.372	24.178.154	18.372
	Forslået udbytte	1.000.000	0	1.000.000	0
9	Egenkapital i alt	24.303.154	18.497	24.303.154	18.497
10	Hensættelser til udskudt skat	0	0	1.579.399	182
	Hensatte forpligtelser	0	0	1.579.399	182
	Gæld til realkreditinstitutter	0	0	34.341.184	38.839
	Kreditinstitutter	0	0	992.768	1.471
11	Langfristede gældsforpligtelser	0	0	35.333.952	40.310
	Realkreditinstitutter	0	0	3.328.835	2.860
	Kreditinstitutter	0	0	5.551.770	5.514
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	45.000	88	2.688.013	2.857
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.136.641	2.522	0	0
	Anden gæld	591.711	1.561	3.334.923	5.909
12	Periodeafgrænsningsposter	0	0	496.000	0
	Kortfristede gældsforpligtelser	4.773.352	4.170	15.399.541	17.140
	Gældsforpligtelser i alt	4.773.352	4.170	50.733.493	57.450
	Passiver i alt	29.076.506	22.667	76.616.046	76.129
13	Eventualforpligtelser				
14	Kontraktlige forpligtelser				
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
16	Nærtstående parter				
17	Ejerforhold				

Note	Pengestrømsopgørelse	2015	2014
		DKK	1.000 DKK
	Årets resultat før finansielle poster	9.930.340	1.421
	Afskrivninger og øvrige ikke likvide poster	3.815.341	2.787
	Reguleringer	3.815.341	2.787
	Ændringer i varebeholdning	-50.357	194
	Ændring i tilgodehavender	-267.636	3.041
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-2.247.581	2.125
	Ændring i driftskapital	-2.565.574	5.360
	Finansielle indtægter	15.288	24
	Finansielle omkostninger	-3.504.108	-3.516
	Finansielle poster i alt	-3.488.820	-3.492
	Betalt skat	0	1
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.691.287	6.077
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.150.513	-2.510
	Salg af materielle anlægsaktiver	25.000	32
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-15.000	0
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.140.513	-2.478
	Ændring i langfristet gæld	-5.046.562	-3.414
	Betalt udbytte	0	-1.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.046.562	-4.414
	Ændring i likvider	-495.788	-815
	Likvider i alt primo	-4.280.576	-3.466
	Likvider i alt ultimo	-4.776.364	-4.281
	Ændring i likvider	-495.788	-815

Noter	Kildevæld Holding ApS	Kildevæld Holding ApS	Koncern	Koncern
	2015	2014	2015	2014
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK

1 Personalemkostninger - koncern

Løn og gager			23.460.670	27.082
Pensioner			2.743.358	3.187
Andre omkostninger til social sikring				
			<u>1.051.706</u>	<u>1.385</u>
Personalemkostninger i alt - koncern			<u>27.255.734</u>	<u>31.654</u>
Gennemsnitlig antal ansatte			<u>72</u>	<u>72</u>

Ledelsen modtager ikke særskilt bestyrelsesvederlag. Ledelsen har med henvisning til

Årsregnskabslovens §98b, stk. 3 valgt ikke at oplyse vederlag til direktionen

2 Finansielle omkostninger

Renter tilknyttede virksomheder	204.053	82	0	0
Andre finansielle omkostninger	<u>343.932</u>	<u>7</u>	<u>3.504.108</u>	<u>3.516</u>
Finansielle omkostninger i alt	<u>547.985</u>	<u>89</u>	<u>3.504.108</u>	<u>3.516</u>

3 Grunde og bygninger – koncern

Kostpris 1. januar			67.220.328	67.179
Tilgang i årets løb			<u>713.508</u>	<u>41</u>
Kostpris 31. december			<u>67.933.836</u>	<u>67.220</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar			-5.097.038	-4.195
Årets af- og nedskrivninger			<u>-843.633</u>	<u>-902</u>
Afskrivninger 31. december			<u>-5.940.671</u>	<u>-5.097</u>
Grunde og bygninger i alt - koncern			<u>61.993.165</u>	<u>62.123</u>

Noter	Kildevæld Holding ApS	Kildevæld Holding ApS	Koncern	Koncern
	2015	2014	2015	2014
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK
4	Produktionsanlæg og maskiner - koncern			
	Kostpris 1. januar		15.863.899	14.727
	Tilgang i årets løb		2.437.005	1.137
	Kostpris 31. december		<u>18.300.904</u>	<u>15.864</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar		-13.549.141	-11.725
	Årets af- og nedskrivninger		-1.028.926	-1.824
	Afskrivninger 31. december		<u>-14.578.067</u>	<u>-13.549</u>
	Produktionsanlæg og maskiner i alt - koncern		<u>3.722.837</u>	<u>2.315</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar - koncern			
	Kostpris 1. januar		6.706.882	9.307
	Tilgang i årets løb		0	1.332
	Afgang i årets løb		-1.928.415	-3.932
	Kostpris 31. december		<u>4.778.467</u>	<u>6.707</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar		-3.760.868	-6.226
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		1.292.710	3.721
	Årets af- og nedskrivninger		-569.700	-1.256
	Afskrivninger 31. december		<u>-3.037.858</u>	<u>-3.761</u>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar i alt - koncern		<u>1.740.609</u>	<u>2.946</u>
	Heraf udgør finansielt leasede aktiver		<u>1.646.791</u>	<u>2.846</u>
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder – Kildevæld Holding ApS			
	Kostpris 1. januar		26.819.260	26.819
	Kostpris 31. december		<u>26.819.260</u>	<u>26.819</u>
	Værdireguleringer 1. januar		-4.158.421	-1.722
	Årets resultatandel		5.458.204	-1.438
	Øvrige egenkapitalbevægelser		762.376	-998
	Værdireguleringer 31. december		<u>2.062.159</u>	<u>-4.158</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt – Kildevæld Holding ApS		<u>28.881.419</u>	<u>22.661</u>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af følgende: Højvang Laboratorier A/S, Dianalund, ejerandel 100%			

Noter	Kildevæld Holding ApS	Kildevæld Holding ApS	Koncern	Koncern
	2015	2014	2015	2014
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK

7 Deposita - koncern

Kostpris 1. januar		50.550	51
Tilgang i årets løb		15.000	0
Kostpris i alt - koncern		65.550	51

8 Periodeafgrænsningsposter – koncern

Forudbetalte omkostninger		0	9
Periodeafgrænsningsposter i alt – koncern		0	9

9 Egenkapital

	Virksom- hedskapi- tal	Reserver for netto- opskrivnin- ger	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	0	18.372	0	18.497
Årets henlæggelse til re- serve, ej resultatdisponeret	0	1.062	0	0	1.062
Dagsværdireguleringer ført via egenkapital	0	0	762	0	762
Årets resultat	0	0	2.982	1.000	3.982
Egenkapital ultimo	125	1.062	22.116	1.000	24.303

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

10 Hensættelser til udskudt skat – koncern

Hensættelser til udskudt skat	1.772.869	182
Hensættelser til udskudt skat i alt – koncern	1.772.869	182

11 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	22.321.783	26.523
--	------------	--------

Noter	Kildevæld Holding ApS	Kildevæld Holding ApS	Koncern	Koncern
	2015	2014	2015	2014
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK

12 Periodeafgrænsningsposter – koncern

Periodiserede driftsomkostninger	496.000	0
Periodeafgrænsningsposter i alt	496.000	0

13 Eventualforpligtelser

Kildevæld Holding ApS

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Højvang Laboratorier A/S. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Højvang Laboratorier A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør t.DKK 0 pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhedens bankgæld. Dattervirksomhedens bankgæld, som er omfattet af kautionen udgør pr. 31. december 2015 i alt t.DKK 34.795.

Koncern

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

14 Kontraktlige forpligtelser

Kildevæld Holding ApS

Ingen

Koncern

Selskabet har en husleje forpligtelse, som er opgjort til t.DKK 40.

Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 5.

Noter	Kildevæld Holding ApS	Kildevæld Holding ApS	Koncern	Koncern
	2015	2014	2015	2014
	DKK	1.000 DKK	DKK	1.000 DKK

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kildevæld Holding ApS

Ingen

Koncern

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør t.DKK 61.993, således:

Overfor FIH Erhvervsbank:

Ejerpantebrev nom. t.DKK 1.750 med pant i ejendommen Holbækvej 9, Dianalund, som er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 2.800.

Overfor Nykredit:

Realkreditpantebrev nom. t.DKK 22.569 med pant i ejendommen Industri Vest 8, Dianalund, som er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 56.554.

Ejerpantebrev nom. t.DKK 15.000 med pant i ejendommen Industri Vest 8, Dianalund, som er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 56.554.

Overfor Realkredit Danmark:

Realkreditpantebrev nom. t.DKK 1.170 med pant i ejendommen Dr. Sellsvej 16A+B, Dianalund, som er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.555.

Realkreditpantebrev nom. t.DKK 608 med pant i ejendommen Dr. Sellsvej 16A, Dianalund, som er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.555.

Realkreditpantebrev nom. t.DKK 626 med pant i ejendommen Rugvænget 25, Dianalund, som er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.084.

Hertil er der følgende sikkerhedsstillelser:

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 3.160, der giver pant i laboratorieudstyr, driftsmidler jf. tinglysningslovens §47b, stk. 2. Det pantsatte udstyr er indregnet med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.817.

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst virksomhedspant på t.DKK 7.000 med pant i simple fordringer, og varebeholdning, som er indregnet med en samlet regnskabsmæssig værdi på t.DKK 8.905.

Endelig er der til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse afgivet løsøre pant på i alt t.DKK 2.000 i biler med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 77.

	Kildevæld Holding ApS 2015 DKK	Kildevæld Holding ApS 2014 1.000 DKK	Koncern 2015 DKK	Koncern 2014 1.000 DKK
Noter				

16 Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Direktør Paw Nielsen, som sidder i direktionen i alle koncernforbundne selskaber, og er bestyrelsesmedlem i Højvang Laboratorier A/S.

Christina Nielsen, som er bestyrelsesmedlem i Højvang Laboratorier A/S.

Jan van Dijk, som er bestyrelsesmedlem i Højvang Laboratorier A/S.

Bestemmende indflydelse

Direktør Paw Nielsen, Holbækvej 13, 4293 Dianalund, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Flair Regnskab og Revision ApS, som varetager koncernens bogholderi og administration, som ejers af bestyrelsesmedlem Jan van Dijk. 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.

17 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Paw Nilesen, Holbækvej 13, 4293 Dianalund