

T.A.P. ApS
Energivej 4
6700 Esbjerg
CVR-nr. 10306175

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.03.2018

Dirigent

Navn: Klaus Kisum Kjær

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017	8
Koncernens balance pr. 31.12.2017	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017	11
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017	12
Koncernens noter	13
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

T.A.P. ApS
Energivej 4
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 10306175
Hjemsted: Esbjerg
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Lars Janus Pedersen
Claus Toft Gleerup

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for T.A.P. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 07.03.2018

Direktion

Lars Janus Pedersen

Claus Toft Gleerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i T.A.P. ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for T.A.P. ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Esbjerg, den 07.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Ole Søndergaard Larsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11676

Claus Vium Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33724

Ledelsesberetning

	<u>2017</u> t.kr.	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.	<u>2014</u> t.kr.	<u>2013</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	45.953	45.022	32.709	23.345	17.908
Driftsresultat	20.679	19.586	13.480	6.334	3.581
Resultat af finansielle poster	64	276	110	(51)	(140)
Årets resultat	16.651	16.049	10.437	5.176	3.063
Samlede aktiver	52.408	59.585	49.518	42.836	38.707
Investeringer i materielle anlægsaktiver	164	1.454	292	1.132	2.120
Egenkapital	33.784	47.473	36.632	28.340	25.595
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	41,0	38,2	32,1	19,2	12,0
Soliditetsgrad (%)	64,5	79,7	74,0	66,2	66,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens formål er handel med naturlægemidler og kosttilskud.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet og anses for tilfredsstillende. Der er i årets løb afholdt væsentlige omkostninger i forbindelse med videreudvikling af koncernens strategiske markedstilgang.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt resultat i 2018.

Særlige risici

Koncernen og branchen er ikke påvirket af særlige forretningsmæssige eller finansielle risici.

Miljømæssige forhold

Koncernens produktion eller produkter påvirker ikke i væsentlig grad det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager løbende udvikling af produktsortimentet. Afholdte udviklingsomkostninger i årets løb er omkostningsført i resultatopgørelsen, da kostpris og fremtidig indtjening ikke kan opgøres pålideligt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttofortjeneste		45.952.592	45.022.141
Personaleomkostninger	1	(24.233.435)	(24.434.442)
Af- og nedskrivninger		(1.039.885)	(1.002.193)
Driftsresultat		20.679.272	19.585.506
Andre finansielle indtægter		321.716	627.247
Andre finansielle omkostninger		(257.546)	(351.430)
Resultat før skat		20.743.442	19.861.323
Skat af årets resultat	2	(4.091.960)	(3.812.306)
Årets resultat	3	16.651.482	16.049.017

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Grunde og bygninger		8.466.184	9.080.265
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.047.000	1.325.231
Materielle anlægsaktiver	4	9.513.184	10.405.496
Anlægsaktiver		9.513.184	10.405.496
Råvarer og hjælpematerialer		6.903.213	6.930.751
Varer under fremstilling		0	513.594
Fremstillede varer og handelsvarer		9.097.149	11.828.505
Forudbetalinger for varer		282.243	202.621
Varebeholdninger		16.282.605	19.475.471
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.604.105	13.418.137
Andre tilgodehavender		559.131	531.165
Periodeafgrænsningsposter	5	431.476	113.521
Tilgodehavender		18.594.712	14.062.823
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.691	3.854.407
Værdipapirer og kapitalandele		4.691	3.854.407
Likvide beholdninger		8.012.677	11.787.086
Omsætningsaktiver		42.894.685	49.179.787
Aktiver		52.407.869	59.585.283

Koncernens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.250.000	1.250.000
Reserve for opskrivninger		2.558.295	2.558.295
Overført overskud eller underskud		29.975.328	28.664.400
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	15.000.000
Egenkapital		33.783.623	47.472.695
Udskudt skat	6	443.000	431.000
Hensatte forpligtelser		443.000	431.000
Bankgæld		163.239	158.152
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.248.057	5.661.463
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.000.000	0
Skyldig selskabsskat		898.513	432.153
Anden gæld		6.871.437	5.429.820
Kortfristede gældsforpligtelser		18.181.246	11.681.588
Gældsforpligtelser		18.181.246	11.681.588
Passiver		52.407.869	59.585.283
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Dattervirksomheder	9		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	1.250.000	2.558.295	28.664.400	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(15.024.038)
Valutakursreguleringer	0	0	(316.516)	0
Årets resultat	0	0	1.627.444	15.024.038
Egenkapital ultimo	1.250.000	2.558.295	29.975.328	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			15.000.000	47.472.695
Udbetalt ordinært udbytte			(15.000.000)	(15.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(15.024.038)
Valutakursreguleringer			0	(316.516)
Årets resultat			0	16.651.482
Egenkapital ultimo			0	33.783.623

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Driftsresultat		20.679.272	19.585.506
Af- og nedskrivninger		1.039.885	1.002.192
Ændringer i arbejdskapital	7	8.538.904	(2.591.089)
Pengestrømme vedrørende primær drift		30.258.061	17.996.609
Modtagne finansielle indtægter		321.716	627.247
Betalte finansielle omkostninger		(257.546)	(351.430)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(3.613.600)	(3.491.862)
Pengestrømme vedrørende drift		26.708.631	14.780.564
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(164.218)	(1.453.618)
Salg af materielle anlægsaktiver		10.547	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(310.418)	(631.149)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(464.089)	(2.084.767)
Afdrag på lån mv.		0	(1.067.999)
Udbetalt udbytte		(30.024.038)	(5.000.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(30.024.038)	(6.067.999)
Ændring i likvider		(3.779.496)	6.627.798
Likvider primo		11.628.934	4.967.534
Valutakursreguleringer af likvider		0	33.602
Likvider ultimo		7.849.438	11.628.934
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		8.012.677	11.787.086
Kortfristet gæld til banker		(163.239)	(158.152)
Likvider ultimo		7.849.438	11.628.934

Koncernens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	21.350.555	21.709.949
Pensioner	1.246.605	1.451.723
Andre omkostninger til social sikring	615.596	510.391
Andre personaleomkostninger	1.020.679	762.379
	24.233.435	24.434.442
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	57	51
	Ledelses- vederlag 2017 kr.	Ledelses- vederlag 2016 kr.
Direktion	2.301.600	3.181.268
	2.301.600	3.181.268
	2017 kr.	2016 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.080.539	3.780.153
Ændring af udskudt skat	12.000	0
Regulering vedrørende tidligere år	(579)	32.153
	4.091.960	3.812.306
	2017 kr.	2016 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	15.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	15.024.038	0
Overført resultat	1.627.444	1.049.017
	16.651.482	16.049.017

Koncernens noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	14.840.195	7.169.704
Valutakursreguleringer	(63.967)	(95.140)
Tilgange	0	164.218
Afgange	0	(196.530)
Kostpris ultimo	14.776.228	7.042.252
Opskrivninger primo	3.393.060	0
Opskrivninger ultimo	3.393.060	0
Af- og nedskrivninger primo	(9.152.990)	(5.844.473)
Valutakursreguleringer	73.864	79.145
Årets afskrivninger	(623.978)	(415.907)
Tilbageførsel ved afgang	0	185.983
Af- og nedskrivninger ultimo	(9.703.104)	(5.995.252)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.466.184	1.047.000
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	5.717.274	-

5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

	2017 kr.
6. Udskudt skat	
Bevægelser i året	
Primo	431.000
Indregnet i resultatopgørelsen	12.000
Ultimo	443.000

Koncernens noter

	2017	2016
	kr.	kr.
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.192.866	(4.194.203)
Ændring i tilgodehavender	(682.173)	1.438.572
Ændring i leverandørgæld mv.	6.028.211	164.542
	8.538.904	(2.591.089)

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med bank er deponeret ejerpantebrev, nom. 2.350 t.kr. i ejendom. Regnskabsmæssig værdi af den pantsatte ejendom udgør pr. 31.12.2017 i alt 6.277 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld i Norge er der deponeret sikkerhed i driftsmidler, varelager og tilgodehavender. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktiver udgør pr. 31.12.2017 i alt 1.340 t.kr.

Koncernens bankforbindelse har givet garantier for 200 t.kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
9. Dattervirksomheder			
Mezina A/S	Esbjerg	Selskab	100,0
Wellvita ApS	Esbjerg	Selskab	100,0
Primula ApS	Esbjerg	Selskab	100,0
Wellvita GmbH	Tyskland	Selskab	100,0
Wellvita AS	Norge	Selskab	100,0
Mezina AS	Norge	Selskab	100,0
Fitdeluxe ApS	Esbjerg	Selskab	100,0
Mezina OY	Finland	Selskab	100,0
Mezina AB	Sverige	Selskab	100,0
Mezina Ltd.	England	Selskab	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Bruttotab		(281.457)	(116.834)
Personaleomkostninger	1	(689.678)	(505.430)
Driftsresultat		(971.135)	(622.264)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.214.693	16.577.021
Andre finansielle indtægter		279.750	2.165
Andre finansielle omkostninger		(44)	(15.752)
Resultat før skat		16.523.264	15.941.170
Skat af årets resultat	2	128.218	107.847
Årets resultat	3	16.651.482	16.049.017

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		44.128.767	42.430.590
Finansielle anlægsaktiver	4	44.128.767	42.430.590
Anlægsaktiver		44.128.767	42.430.590
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.273.141	15.483.377
Tilgodehavende selskabsskat		3.111.639	3.488.000
Tilgodehavender		7.384.780	18.971.377
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	2.309.862
Værdipapirer og kapitalandele		0	2.309.862
Likvide beholdninger		79.689	247.889
Omsætningsaktiver		7.464.469	21.529.128
Aktiver		51.593.236	63.959.718

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017 kr.</u>	<u>2016 kr.</u>
Virksomhedskapital		1.250.000	1.250.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.247.087	9.448.911
Overført overskud eller underskud		20.286.536	21.773.784
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	15.000.000
Egenkapital		33.783.623	47.472.695
Leverandører af varer og tjenesteydelser		93.750	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		14.010.206	15.948.391
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.000.000	0
Anden gæld		705.657	538.632
Kortfristede gældsforpligtelser		17.809.613	16.487.023
Gældsforpligtelser		17.809.613	16.487.023
Passiver		51.593.236	63.959.718
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Transaktioner med nærtstående parter	7		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.
Egenkapital primo	1.250.000	9.448.911	21.773.784	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(15.024.038)
Valutakursreguleringer	0	0	(316.516)	0
Årets resultat	0	2.798.176	(1.170.732)	15.024.038
Egenkapital ultimo	1.250.000	12.247.087	20.286.536	0
			Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo			15.000.000	47.472.695
Udbetalt ordinært udbytte			(15.000.000)	(15.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte			0	(15.024.038)
Valutakursreguleringer			0	(316.516)
Årets resultat			0	16.651.482
Egenkapital ultimo			0	33.783.623

Modervirksomhedens noter

	2017 kr.	2016 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	688.543	505.270
Andre omkostninger til social sikring	1.135	160
	689.678	505.430
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2017 kr.	2016 kr.
2. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(127.639)	(140.000)
Regulering vedrørende tidligere år	(579)	32.153
	(128.218)	(107.847)
	2017 kr.	2016 kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	15.000.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	15.024.038	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.798.176	1.168.479
Overført resultat	(1.170.732)	(119.462)
	16.651.482	16.049.017
		Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		17.781.680
Kostpris ultimo		17.781.680
Opskrivninger primo		24.648.910
Valutakursreguleringer		(316.516)
Andel af årets resultat		17.214.693
Udbytte		(15.200.000)
Opskrivninger ultimo		26.347.087
Regnskabsmæssig værdi ultimo		44.128.767

Modervirksomhedens noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for Wellvita ApS' mellemværende med Post Nord, maksimeret til 1.250 t.kr.

7. Transaktioner med nærtstående parter

I henhold til årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foregået på markedsvilkår. Der har ikke været transaktioner, som ikke er gennemført på markedsvilkår i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 - 30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 -5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasing-aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.