

Cand. pharm. Povl M. Assens Fond
2600 Glostrup

CVR nr. 14 53 66 04

Årsrapport for året 2018

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING	1
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING	2 - 3
HOVED- OG NØGLETAL	4
LEDELSESBERETNING	5 - 7
LEGATFORTEGNELSE	8
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	9 - 11
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. januar - 31. december 2018	12
BALANCE pr. 31. december 2018	13 - 14
EGENKAPITALOPGØRELSE	15
PENGESTRØMSOPGØRELSE	16
NOTER	17-20

LEDELSESPÅTEGNING

Fondsbestyrelsen og administrator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet og koncernregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 .

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


Glostrup, den 4. april 2019.

Administrator:



Søren Wang-Petersen

Bestyrelsen:



Tyge Jesper Rothe


Niels Christian Assens



Ole Kondrup

Til bestyrelsen i cand.pharm. Povl M. Assens Fond

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for cand.pharm. Povl M. Assens Fond for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som fonden 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 fornødvendig 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 fondens 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 koncernen eller fonden, 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. 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 koncernregnskabet og 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 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 fondens 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 fondens 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og fonden 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.

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.

København, den 4. april 2019.
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30.70 02 28


Mogens Andreasen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne28603

HOVED- OG NØGLETAL

Koncernens udvikling i de seneste 5 år kan beskrives således:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Hovedtal (t.kr.)					
Nettoomsætning	225.214	212.924	209.895	204.384	168.648
Resultat af primær drift	1.510	2.035	3.351	3.743	3.585
Finansielle poster	-3.693	3.820	2.850	3.324	4.634
Årets resultat	-1.738	5.195	5.088	6.216	6.930
Årets pengestrøm	3.819	-8.992	10.038	-11.747	12.123
Egenkapital, ultimo *)	98.905	101.647	97.217	94.026	86.281
Samlede aktiver	163.309	163.072	150.959	131.612	132.461
Årets investeringer	-5.484	7.618	-457	-2.478	-1.568
Heraf investering i værdipapirer	-6.140	6.557	-1.090	-2.868	-3.691
Antal medarbejdere	36	32	29	31	31
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,92	1,25	2,22	2,84	2,71
Egenkapitalens forrentning	-1,73	5,22	5,32	6,89	8,22
Soliditet	60,56	62,33	64,40	71,44	65,14

Definitioner på nøgletal:

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster / samlede aktiver * 100
Egenkapitalens forrentning	Årets resultat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Soliditet	Egenkapital / samlede aktiver * 100

*) Sammenligningstal for 2014 er ikke tilpasset anvendt praksis, hvor uddelingsramme vises under egenkapitalen.

LEDELSESBERETNING

Præsentation af virksomheden

Fonden ejer samtlige aktier i Biofarma Logistik A/S.

Fondens aktivitet udøves gennem datterselskabet Biofarma Logistik A/S, hvis aktivitet er import, engrossalg og distribution af medicin, ernæringsprodukter og plejeartikler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I det forløbne år har koncernen realiseret en nettoomsætning på kr. 225.213.527. Årets driftsresultat udgør (kr. 1.737.723) efter fradrag af afskrivninger med kr. 1.167.142 incl. småanskaffelser mv. for kr. 118.305 samt skat med (kr. 444.919).

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 163.308.583, samt en egenkapital på kr. 98.905.351.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende og på niveau med udmelding i tidligere fremsatte forventninger.

Forventet udvikling

Resultat af primær drift for 2019, forventes at ligge på niveau med 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter bestyrelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets økonomiske stilling.

God Fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden og fondens koncern.

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse.

Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde. Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt. Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens dattervirksomhed, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i denne.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde,

Anbefalinger

1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om Fondens forhold.

2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med Fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til Fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Således har fonden indrettet sig og begrundelse herfor

Det følger af forretningsorden for bestyrelsen, at formanden tegner Fonden udadtil og varetager kommunikationen overfor omverdenen.

På årsregnskabsmødet drøftes og vurderes den hidtidige uddelingspraksis, og der fastlægges retningslinjer for det kommende års uddelinger i overensstemmelse med vedtægterne.

Anbefalinger (fortsat)

- 2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætningerne for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.
- 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrollfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.
- 2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.
- 2.3.2 Det anbefales, at der sikres en struktureret, grundlig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen
- 2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.
- 2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen redegøres for sammensætningen af bestyrelsen.
- 2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i Fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.
- 2.4.1 Det anbefales, at et passende del af Bestyrelsens medlemmer er uafhængige
- 2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år
- 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside
- 2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.
- 2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Således har fonden indrettet sig og begrundelse herfor

- Det er i forretningsordenen fastsat, at formanden forestår organiseringen, indkaldelsen og ledelsen af bestyrelsens møder.
- Det er i forretningsordenen fastsat, at formanden kun undtagelsesvis og efter særskilt bestyrelsesbeslutning kan udføre særlige driftsopgaver for Fonden.
- På årsregnskabsmødet drøftes og vurderes, hvilke kompetencer bestyrelsen bør råde over.
- Bestyrelsen vurderer, at der henset til fondens og bestyrelsens størrelse er behov for formaliserede regler herom. Bestyrelsen vurderer endvidere, at kontinuiteten i bestyrelsen er en fordel.
- Ved valget af medlemmer tages der hensyn til vedtægternes bestemmelser, traditionen og det samlede behov i bestyrelsen.
- Bestyrelsen finder, at dette ikke er relevant for fonden.
- Det er af betydning for bestyrelsen skønnet væsentligt for kontinuiteten, at bestyrelsen i væsentlighed er sammenfaldende med bestyrelsen i det 100% ejede datterselskab Biofarma Logistik A/S.
- Bestyrelsen består af tre medlemmer, der alle har været medlem i mere end 12 år.
- Bestyrelsen vurderer, at der henset til fondens og bestyrelsens størrelse ikke er behov for formaliserede regler herom. Bestyrelsen vurderer endvidere, at kontinuiteten i bestyrelsen er en fordel.
- Bestyrelsen vurderer, at der henset til fondens og bestyrelsens størrelse ikke er behov for formaliserede regler herom. Bestyrelsen vurderer endvidere, at kontinuiteten i bestyrelsen er en fordel.
- Bestyrelsen vurderer, at der henset til fondens og bestyrelsens størrelse ikke er behov for formaliserede regler herom. Bestyrelsen vurderer endvidere, at kontinuiteten i bestyrelsen er en fordel.
- På årsregnskabsmødet drøftes og vurderes medlemmers bidrag i bestyrelsen,
- Administrators arbejde og resultater evalueres af bestyrelsen i forbindelse med årsregnskabsmødet.

Anbefalinger (fortsat)

3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater.

3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetageisen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.

Således har fonden indrettet sig og begrundelse herfor

Medlemmer af bestyrelsen og direktøren aflønnes med et fast vederlag. Incitamentsaflønnning finder således ikke sted.

Bestyrelsen har valgt at følge årsregnskabslovens regler og oplyse det samlede vederlag til direktion og bestyrelse.

Uddelingspolitik

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne senest opdateret i september 2015. Uddelingerne gælder følgende kategorier:

- Uddelinger til medicinsk historiske og pharmaceutisk historiske videnskaber og museumsvirksomhed indenfor disse områder
- Uddelinger til støtte af videnskabelige formål

Især de af stifteren indstiftede: Ole Secher-, Egill Snorrason- og Bjørn Ibsen forelæsninger vil blive tilgodeset

Der uddeles midler på stifterens fødselsdag den 3. juni og i øvrigt efter behov, dog minimum 2 gange om året. Uddeling kan også finde sted på andre tidspunkter.

Uddelingen foretages på baggrund af en skriftlig ansøgning, indeholdende projektbeskrivelse, budget og ansøgt beløb.

Alle ansøgninger behandles af fondens bestyrelse, som sikrer, at disse er i overensstemmelse med fondens uddelingsformål. Bestyrelsen beslutter herefter uddelingens størrelse og sikrer i den forbindelse, at fondens midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med vedtægterne.

For det kommende år har bestyrelsen fastsat en uddelingsramme på kr. 5.066.241. Der henvises til specifikationen af årets uddelinger jf. nedenfor.

Legatarfortegnelse for regnskabsåret 2018 jf. lov om erhvervsdrivende fonde §80

Uddelingstype	Kontante uddelinger:		
Modtager	Formål		
De Medicinhistoriske Selskaber	Udgivelse af Medicinsk-Historisk Årbog, 2018		
Dansk Anæstesiologisk Selskab	Dansk Anæstesiologisk Selskab, forelæsning 2018		
Islands Medicinsk Historiske Selskab	Egil Snorrason forelæsningen på Island, 2018		
Medicinsk-Historisk Museum, Næstved	Genetablering/opdatering af registreringssystem		
Niels W Bruun	Oversættelse af Thomas Bartolins brevveksling "den lærde republik"		
Støtteselskabet for Militær-Medicinsk Samling	Udgivelse af Det militære lægevæsen 1935-2013, 2. bind		
FADL's Forlag	En historisk biografi om landets første kvindelige læge, Nielsine Nielsen		
Dansk Farmacihistorisk Fond	Sponsorering af Dansk Farmacihistorisk Samling		
Annette Frölich og Lasse Sørensen	Publicering af "Kirurgiske instrumenter i Nationalmuseets Græsk-Romerske Antiksamling"		
Århus Universitet, professor Henrik Balslev	Gamle masaiers traditionelle viden om lægeplanter		
Dansk Medicinsk Historisk Selskab (DMHS)	Nordisk Medicinsk Historisk Kongres i København 22-25 maj 2019		
Jesper Vacxy Kragf, Medecinsk Museion	Udgivelse af bogen "Sikringen 1918-2018"		
Knud Larsen	Produktionsstøtte til bog om læger under besættelsen.		
Dansk Medicinsk-Historisk Selskab	Særtryk til DMHS'årbog "Berømte Danske Kræftforskere"		
Langelands Museum	Støtte til samlingsvaretagelse af "Det gamle Apotek i Rudkøbing"		
Sciencemuseerne	Udstillingen "fem milepæle i medicinhistorien"		
Regulering	Mindre forbrug på tidligere udelte projekter		
		Årets uddelinger brutto i alt	1.003.869
Regulering i uspecificeret uddelingsramme			
	Uspecificeret uddelingsramme primo	-6.070.110	
	Uspecificeret uddelingsramme ultimo	5.066.241	-1.003.869
		Årets uddelinger netto i alt	<u>0</u>

Fonden har ikke gennemført handler med bestyrelse, eller med selskaber, som de pågældende kontrollerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS
-----**GENERELT**

Årsrapporten for cand. pharm. Povl M. Assens Fond er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabsprincip som sidste år.

Rapporteringsvaluta
Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter moderfonden cand. pharm. Povl M. Assens Fond og dattervirksomheden Biofarma Logistik A/S.

Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Cand. pharm. Povl M. Assens Fonds bogførte værdi af kapitalinteresser i dattervirksomheden er i koncernregnskabet udlignet med dattervirksomhedens egenkapital.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning
Indtægter ved salg af handelsvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Produktionsomkostninger
Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger
I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb samt til årets gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger
I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger
Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle aktiver.

Af- og nedskrivninger

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

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

De materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsperioderne, som er beregnet i forhold til oprindelig kostpris, er fastlagt således:

Køleanlæg	10 år
Automobiler	5 år
EDB-hardware	3 år
EDB-software, nytiltag af vedvarende karakter	3-5 år
Øvrigt driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Tab og avancer beregnes som forskellen mellem salgssum med fradrag af afhændelsesomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomhed

Disse omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter regulering af intern avance/tab og andel af selskabsskat.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, aktieudbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Forventet aktuel skat af periodens skattepligtige indkomst samt regulering af udskudt skat udgiftsføres i resultatopgørelsen med en skatteprocent på 22,0%. I balancen er herefter optaget beregnet indregnet skat som forskellen mellem forventet aktuel skat og betalt á conto skat.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter driftsmidler samt indretning af lejede lokaler.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomhed måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital.

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede værdipapirer og kapitalandele i unoterede selskaber.

De børsnoterede værdipapirer består af børsnoterede obligationer og noterede enkeltaktier såvel som aktier i investeringsforeninger, der måles til børskursen på balancedagen.

Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Kapitalandele i unoterede selskaber måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger er værdiansat på grundlag af FIFO-princippet. Varebeholdningen måles til kostpriser. For varer, hvor kostprisen overstiger den forventede salgspris, er der foretaget nedskrivning til denne lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg m.v. måles til amortiseret kostpris som almindeligvis svarer til nominel værdi eller en lavere nettorealiseringsværdi opgjort på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Egenkapital, reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandel eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Uddelingsramme

Uddelingsramme afsættes med det beløb, som bestyrelsen ønsker at have til fri disposition for uddelinger, der besluttet i perioden frem til aflæggelsen af årsregnskabet for det følgende år.

Gældsforpligtelse

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapitalen, betalte finansielle og ekstraordinære poster samt betalte selskabsskatte.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver, værdipapirer henført til investeringsaktivitet samt modtaget udbytte fra associerede virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter udbyttebetalinger til aktionærer, kapitalforhøjelser og -nedsættelser samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.
udbytte fra associerede virksomheder.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter udbyttebetalinger til aktionærer, kapitalforhøjelser og -nedsættelser samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN
1. januar - 31. december 2018

	Noter	Koncernen		Moderfond	
		2018	2017 (tkr.)	2018	2017 (tkr.)
Nettoomsætning		225.213.527	212.924	0	0
Produktionsomkostninger		<u>-201.514.293</u>	<u>-190.180</u>	0	0
BRUTTOFORTJENESTE		23.699.234	22.744	0	0
Distributionsomkostninger	1	-9.890.432	-9.523	0	0
Administrationsomkostninger	1	<u>-12.298.464</u>	<u>-11.187</u>	<u>-322.989</u>	<u>-154</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		1.510.338	2.034	-322.989	-154
Indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	-	-	804.069	2.320
Finansielle indtægter		3.794.003	4.191	3.270.020	3.028
Finansielle omkostninger		<u>-7.486.983</u>	<u>-370</u>	<u>-6.165.299</u>	<u>1</u>
RESULTAT FØR SKAT		-2.182.642	5.856	-2.414.199	5.195
Skat af årets resultat	3	<u>444.919</u>	<u>-660</u>	<u>676.476</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	4	<u><u>-1.737.723</u></u>	<u><u>5.195</u></u>	<u><u>-1.737.723</u></u>	<u><u>5.195</u></u>

BALANCE pr. 31. december 2018

AKTIVER

	Noter	Koncernen		Moderfond	
		2018	2017 (tkr.)	2018	2017 (tkr.)
ANLÆGSAKTIVER					
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER					
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.679.491	3.083	0	0
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		2.679.491	3.083	0	0
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER					
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	-	-	70.947.068	70.143
Deposita		1.430.577	1.421	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		68.661.193	78.617	26.636.238	31.795
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		70.091.770	80.038	97.583.306	101.938
ANLÆGSAKTIVER I ALT	6	72.771.261	83.121	97.583.306	101.938
OMSÆTNINGSAKTIVER					
VAREBEHOLDNINGER					
Fremstillede varer og handelsvarer		33.504.956	29.847	0	0
VAREBEHOLDNINGER		33.504.956	29.847	0	0
TILGODEHAVENDER					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.400.072	43.755	0	0
Tilgodehavende udbytte		-	-	0	0
Andre tilgodehavender		4.004.900	1.769	676.343	572
Udskudt skatteaktiv	9	676.476	0	676.476	0
Tilgodehavende skat		505.738	23	0	0
Periodeafgrænsningsposter	5	1.439.009	373	0	0
TILGODEHAVENDER		49.026.195	45.920	1.352.819	572
LIKVIDE BEHOLDNINGER		8.006.171	4.185	1.351.048	698
OMSÆTNINGSAKTIVER		90.537.322	79.952	2.703.867	1.270
AKTIVER I ALT		163.308.583	163.073	100.287.173	103.208

BALANCE pr. 31. december 2018

PASSIVER

	Noter	Koncernen		Moderfond	
		2018	2017 (tkr.)	2018	2017 (tkr.)
EGENKAPITAL					
Grundkapital		4.605.000	4.605	4.605.000	4.605
Henlæggelser	7	6.707.919	6.708	6.707.919	6.708
Reserve for ikke uddelt overskud i dattervirk- somhed	8	59.634.149	58.830	59.634.149	58.830
		<u>70.947.068</u>	<u>70.143</u>	<u>70.947.068</u>	<u>70.143</u>
Overført resultat		<u>22.892.042</u>	<u>25.434</u>	<u>22.892.042</u>	<u>25.434</u>
Uddelingsramme		<u>5.066.241</u>	<u>6.070</u>	<u>5.066.241</u>	<u>6.070</u>
EGENKAPITAL		<u>98.905.351</u>	<u>101.647</u>	<u>98.905.351</u>	<u>101.647</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER					
Udskudt skat	9	<u>210.311</u>	<u>263</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		<u>210.311</u>	<u>263</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER					
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER					
Leverandørgæld		60.649.301	57.650	0	0
Selskabsskat		0	0	0	0
Uddelinger		1.236.018	1.444	1.236.018	1.444
Anden gæld		2.307.602	2.069	145.804	117
Periodeafgrænsninger		0	0	0	0
Bankgæld		0	0	0	0
		<u>64.192.921</u>	<u>61.163</u>	<u>1.381.822</u>	<u>1.561</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		<u>64.192.921</u>	<u>61.163</u>	<u>1.381.822</u>	<u>1.561</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		<u>64.192.921</u>	<u>61.163</u>	<u>1.381.822</u>	<u>1.561</u>
PASSIVER I ALT		<u>163.308.583</u>	<u>163.073</u>	<u>100.287.173</u>	<u>103.208</u>

EGENKAPITALOPGØRELSE, moder

	Grundkapital	Hentlæg- gørelser	Reserve for ikke uddelt overskud i dattervirksomhed	Overført resultat	Uddelings- ramme	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	4.605.000	6.707.919	58.830.080	25.433.834	6.070.110	101.646.943
Årets faktiske uddelinger	0	0	0	0	-1.003.869	-1.003.869
Overført jf. resultatdisponering	0	0	804.069	-2.541.792	0	-1.737.723
Egenkapital 31. december 2018	4.605.000	6.707.919	59.634.149	22.892.042	5.066.241	98.905.351

PENGESTRØMSOPGØRELSE

(1.000 kr.)

	Koncernen		Moderfond	
	1. januar - 31. december 2018	1. januar - 31. december 2017	1. januar - 31. december 2018	1. januar - 31. december 2017
Årets resultat	-1.738	5.195	-1.738	5.195
Reguleringer:				
+ Afskrivninger, jf. regnskabet	1.167	1.900	0	0
- Småanskaffelser og software	-118	-189	0	0
- Gevinst ved salg af anlægsaktiver	0	0	0	0
- Finansielle poster	3.693	-3.820	2.091	-5.349
+ Udgiftsført skat	-445	660	-676	0
Ændring i driftskapital				
Tilgodehavender	-1.947	-9.206	-104	201
Varelagre	-3.658	-2.512	0	0
Kreditorer	3.238	8.295	29	13
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	192	323	-398	60
Renteindbetalinger o.lign	231	312	0	0
Renteudbetalinger o.lign	-109	-99	-2	0
Pengestrømme fra ordinær drift	314	536	-400	60
Betalt selskabs- og udbytteskat	-767	-649	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-453	-113	-400	60
Anlægsinvestering, netto	-646	-1.079	0	0
Værdipapirer	6.140	-6.557	2.265	1.659
Deposita	-10	18	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	5.484	-7.618	2.265	1.659
Betalt udbytte	0	0	0	0
Udbetalte støttemidler	-1.212	-1.261	-1.212	-1.261
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.212	-1.261	-1.212	-1.261
Årets pengestrøm	3.819	-8.992	653	458
Likvider 1. januar 2018	4.187	13.178	699	240
Likvider 31. december 2018	8.006	4.186	1.352	698

NOTER

	Koncernen		Moderfond	
	2018	2017 (tkr.)	2018	2017 (tkr.)
Note 1. Ned -og afskrivninger				
Produktion	0	0	0	0
Distribution	832.022	1.497	0	0
Administration	335.120	403	0	0
	<u>1.167.142</u>	<u>1.900</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Note 2. Finansielle anlægsaktiver

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat	Regnskabs mæssig værdi efter deklareret udbytte
Biofarma Logistik A/S	København	100%	70.947.068	804.069	70.947.068
Anskaffelssum kr. 4.605.000.					

	Koncernen		Moderfond	
	2018	2017 (tkr.)	2018	2017 (tkr.)

Note 3. Skat af årets resultat**KONCERNEN**

Der er i regnskabsåret modtaget kr. 93.080 for overskydende selskabsskat vedrørende regnskabsåret 2017 samt betalt kr. 790.000 á conto selskabsskat vedrørende regnskabsåret 2018.

MODERFOND

Der er ikke betalt selskabsskat i moderfonden i regnskabsåret.

Skat af årets resultat sammensætter sig således:

Regulering til tidligere år	107	1	0	0
Skat af årets indkomst	284.262	774	0	0
Ændring af udskudt skat	-729.288	-115	-676.476	0
	<u>-444.919</u>	<u>660</u>	<u>-676.476</u>	<u>0</u>

Note 4. Resultatdisponering

	Moderfond	
	2018	2017 (tkr.)
Årets resultat	<u>-1.737.723</u>	
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-2.541.792	
Reserve for ikke uddelt overskud i dattervirksomhed	804.069	
Overført til uddelingsramme	<u>0</u>	
	<u>-1.737.723</u>	

	Koncernen		Moderfond	
	2018	2017 (tkr.)	2018	2017 (tkr.)
Note 5. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte forsikringspræmier	0	0	0	0
Øvrige forudbetalte omkostninger	1.439.009	373	0	0
	<u>1.439.009</u>	<u>373</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Note 6. Anlægsaktiver

KONCERNEN	Deposita	Andre værdipapirer og kapitalandele	Driftsmidler
ANSKAFFELSESSUM			
Saldo 1/1 2018	1.420.769	75.925.482	17.622.877
Afgang i årets løb	0	24.315.880	258.600
Tilgang i årets løb	9.808	20.397.267	645.698
Saldo 31/12 2018	1.430.577	72.006.869	18.009.975
AF- OG NEDSKRIVNINGER			
Saldo 1/1 2018	0	-2.691.609	14.540.247
Af- og nedskrivninger på udgåede aktiver	0	707.108	258.600
Årets af- og nedskrivninger	0	6.744.393	1.048.837
Saldo 31/12 2018	0	3.345.676	15.330.484
BOGFØRT VÆRDI 31/12 2018	1.430.577	68.661.193	2.679.491

MODERFOND	Unoterede værdipapirer	Børsnoterede værdipapirer	Andre værdipapirer og kapitalandele
ANSKAFFELSESSUM			
Saldo 1/1 2018	0	29.337.571	29.337.571
Afgang i årets løb	0	8.005.978	8.005.978
Tilgang i årets løb	2.498.040	5.868.078	8.366.118
Saldo 31/12 2018	2.498.040	27.199.671	29.697.711
AF- OG NEDSKRIVNINGER			
Saldo 1/1 2018	0	-2.457.373	-2.457.373
Af- og nedskrivninger på udgåede aktiver	0	136.502	136.502
Årets af- og nedskrivninger	0	5.655.348	5.655.348
Saldo 31/12 2018	0	3.061.473	3.061.473
BOGFØRT VÆRDI 31/12 2018	2.498.040	24.138.198	26.636.238

	Koncernen		Moderfond	
	2018	2017 (tkr.)	2018	2017 (tkr.)
Note 7. Opskrivningsfond				
Saldo 1/1 2018	6.707.919	6.708	6.707.919	6.708
Årets regulering	0	0	0	0
	6.707.919	6.708	6.707.919	6.708

Saldoen på fondens henlæggelser vedrører forskellen mellem aktivernes anskaffelsessværdi kr. 4.605.000 og værdien af aktierne kr. 11.312.919 ved fondens stiftelse den 28. november 1989.

Grundkapitalen har uændret været t.kr. 4.605 de sidste 5 år.

	Koncernen		Moderfond	
	2018	2017 (tkr.)	2018	2017 (tkr.)
Note 8. Reserve for ikke uddelt overskud i dattervirksomhed				
Saldo 1/1 2018	58.830.080	56.510	58.830.080	56.510
Resultat dattervirksomhed	804.069	2.320	804.069	2.320
	<u>59.634.149</u>	<u>58.830</u>	<u>59.634.149</u>	<u>58.830</u>
Udloddet udbytte	0	0	0	0
	<u>59.634.149</u>	<u>58.830</u>	<u>59.634.149</u>	<u>58.830</u>

Note 9. Udskudt skat

Saldo 1/1 2018	263.123	378	0	0
Årets hensættelse	-729.288	-115	-676.476	0
	<u>-466.165</u>	<u>263</u>	<u>-676.476</u>	<u>0</u>

Note 10. Personaleforhold

Personaleudgifter er opgjort således:

Lønninger	11.259.428	9.916	0	0
Pensionsydelser	735.457	664	0	0
Sociale ydelser	227.285	184	0	0
	<u>12.222.170</u>	<u>10.764</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	<u>36</u>	<u>32</u>		
--	-----------	-----------	--	--

Note 11. Bestyrelse og direktion

Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion har i regnskabsåret udgjort

	<u>1.656.456</u>	<u>1.963</u>	<u>90.000</u>	<u>90</u>
--	------------------	--------------	---------------	-----------

Herudover er der stillet fri bil til rådighed for direktionen.

KONCERNEN**Note 12. Garanti- og kautionsforpligtelser**

Selskabet har indgået lejekontrakt, med løbende opsigelse på 9 måneder. Den årlige leje udgør ca. 2.810 tkr.

Selskabet har indgået en leasingaftale, der løber frem til 31. januar 2023. Den årlige leasingforpligtelse beløber sig til ca. 40 tkr.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig garanti- og kautionsforpligtelser, udover hvad følger af almindelige branchemæssige forhold.

Note 13. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2018.

Note 14. Nærtstående parter

Cand. pharm. Povl M. Assens Fond ejer 100% af Biofarma A/S, som dermed falder ind under definitionen som nærtstående parter:

Endvidere består cand. pharm. Povl M. Assens Fond's nærtstående parter af fondens bestyrelse.
Der har i regnskabsåret 2018 været følgende transaktioner med nærtstående parter:

Transaktioner med nærtstående parter

<u>Nærtstående part</u>	<u>Grundlag for nærtstående part</u>	<u>Indhold af transaktion</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bech-Bruun	Bech-Bruun ejes delvist af bestyrelsesmedlem Tyge Jesper Rothe	Advokatbistand	<u>143.750</u>	<u>0</u>
Totale transaktioner med nærtstående parter			<u>143.750</u>	<u>0</u>

Der er ingen mellemværende med nærtstående parter pr. 31/12 2018