

ProTerapi A/S

Industriparken 25
Ballerup

CVR-nr. 18 73 52 02

Årsrapport for 2017

(22. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 4. juni 2018

Bjørn Barsø
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for ProTerapi A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 4. juni 2018

Direktion

Bjørn Barsø

Bestyrelse

Michael Bøgh Larsen
formand

Mikael Sternberg

Keld Norup Lauridsen

Gunnar Christian Kristensen

Bjørn Barsø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ProTerapi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ProTerapi A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Hellerup, den 4. juni 2018

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10675

Selskabsoplysninger

Selskabet

ProTerapi A/S
Industriparken 25
Ballerup

CVR-nr.: 18 73 52 02

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017
Stiftet: 3. august 1995

Hjemsted: Ballerup

Bestyrelse

Michael Bøgh Larsen, formand
Mikael Sternberg
Keld Norup Lauridsen
Gunnar Christian Kristensen
Bjørn Barsø

Direktion

Bjørn Barsø

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er handel med børnehjælpemidler og udstyr til fysioterapi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 1.798.582, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 2.298.582.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ProTerapi A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten 2016/17 udgør 12 måneder. Sidste års sammenligningstal udgør 18 måneder, hvorfor sammenligningstallene ikke kan sammenlignes med årets tal.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2017

	<u>Note</u>	2017 12 mdr. kr.	2016 18 mdr. t.kr.
Bruttofortjeneste		11.045.215	13.993
Personaleomkostninger	1	-8.102.831	-9.076
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		2.942.384	4.917
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		-549.591	-621
Resultat før finansielle poster		2.392.793	4.296
Finansielle indtægter		110.782	67
Finansielle omkostninger	2	-197.439	-256
Resultat før skat		2.306.136	4.107
Skat af årets resultat	3	-507.554	-918
Årets resultat		<u>1.798.582</u>	<u>3.189</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.798.582	2.509
Ekstraordinært udbytte		0	3.500
Overført resultat		0	-2.820
		<u>1.798.582</u>	<u>3.189</u>

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Aktiver			
Goodwill		166.667	367
Immaterielle anlægsaktiver	4	166.667	367
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		563.267	832
Materielle anlægsaktiver	5	563.267	832
Afbetalingsdebitorer	6	437.981	519
Finansielle anlægsaktiver		437.981	519
Anlægsaktiver i alt		1.167.915	1.718
Handelsvarer		5.633.160	5.030
Forudbetaling for varer		85.153	935
Varebeholdninger		5.718.313	5.965
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.943.985	5.893
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		980.000	450
Andre tilgodehavender		7.650	0
Periodeafgrænsningsposter		174.058	18
Tilgodehavender		11.105.693	6.361
Likvide beholdninger		57.608	15
Omsætningsaktiver i alt		16.881.614	12.341
Aktiver i alt		18.049.529	14.059

Balance pr. 31. december 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.798.582	2.509
Egenkapital	7	<u>2.298.582</u>	<u>3.009</u>
Hensættelse til udskudt skat		92.537	312
Hensatte forpligtelser i alt		<u>92.537</u>	<u>312</u>
Kreditinstitutter		2.267.278	496
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.245.723	2.870
Gæld til tilknyttede virksomheder		630.000	718
Selskabsskat		727.474	0
Anden gæld		3.747.046	2.590
Periodeafgrænsningsposter		5.040.889	4.064
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.658.410</u>	<u>10.738</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>15.658.410</u>	<u>10.738</u>
Passiver i alt		<u>18.049.529</u>	<u>14.059</u>
Afbetalingsdebitorer	6		
Eventualposter m.v.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

	2017 12 mdr. kr.	2016 18 mdr. t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.696.648	7.945
Pensioner	374.654	442
Andre omkostninger til social sikring	57.239	94
Andre personaleomkostninger	467.290	595
	6.595.831	9.076
Personale faktureret fra tilknyttede virksomheder	1.507.000	0
	8.102.831	9.076
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	10	10
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	16
Andre finansielle omkostninger	197.439	240
	197.439	256
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	727.474	718
Regulering af udskudt skat	-219.920	200
	507.554	918

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2017	5.118.939
Kostpris 31. december 2017	<u>5.118.939</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	4.752.272
Årets afskrivninger	<u>200.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>4.952.272</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u><u>166.667</u></u>

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2017	2.740.254
Tilgang i årets løb	167.632
Afgang i årets løb	<u>-1.420.038</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>1.487.848</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	1.908.809
Årets afskrivninger	349.591
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.333.819</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>924.581</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u><u>563.267</u></u>

6 Afbetalingsdebitorer

Afbetalingsdebitorer består af underliggende aftaler med fast månedlige ydelser:

1/1 2017 Tilgode i alt	31/12 2017 Tilgode i alt	Indbetaling næste år	Tilgode efter 5 år
519.105	437.981	92.095	0

Noter

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	2.508.834	3.008.834
Betalt ordinært udbytte	0	-2.508.834	-2.508.834
Årets resultat	0	1.798.582	1.798.582
Egenkapital 31. december 2017	500.000	1.798.582	2.298.582

8 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Peter B Holding ApS (administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskabet for betaling af selskabsskat.

Selskabet har indgået operationelle leje og leasingforpligtelser for følgende beløb.

Der påhviler selskabet en forpligtelse omfattende husleje, lønressourcer samt IT- og kontoromkostninger på i alt t.kr. 1.074

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement er der deponeret skadesløsbrev stort t.kr. 6.000 med virksomhedspant i simple fordringer, varelager, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill, hvis regnskabsmæssige værdi af bankgæld pr. 31. december 2017 udgør t.kr. 2.267.