

Kebomed A/S

Hjemstedsadresse: Formervangen 5, 2600 Glostrup

CVR-nummer 28 49 07 04

Årsrapport 2017/18

Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2018

Henrik Schjødt
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter til årsregnskabet	16

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kebomed A/S Formervangen 5 2600 Glostrup Hjemstedskommune: Albertslund
Binavne	Dema A/S Kebo Med A/S Kebo Care Dema A/S Niko Care A/S
Bestyrelse	Niels Søren Frederik Kornerup Henrik Schjødt Søren Dalmark Kornerup
Direktion	Henrik Schjødt
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	16. februar 2005
Regnskabsår	1. juli - 30. juni

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Bruttofortjeneste	39.817	40.944	37.726	38.944	54.183
Resultat af primær drift	11.662	13.739	12.131	13.098	19.446
Finansielle poster, netto	3.185	-5.045	-583	-444	-1.152
Resultat før skat	14.847	8.694	11.548	12.655	18.294
Årets resultat	11.571	6.761	8.974	9.753	13.667
Anlægsaktiver	165	307	403	552	751
Omsætningsaktiver	59.142	113.912	68.070	60.677	61.837
Aktiver i alt	59.307	114.219	68.473	61.229	62.588
Selskabskapital	1.008	1.008	1.008	1.008	1.008
Egenkapital	12.633	16.797	10.035	6.861	14.722
Kortfristet gæld	46.674	97.422	58.438	54.368	47.866
Passiver i alt	59.307	114.219	68.473	61.229	62.588
Pengestrømme					
Investering i materielle anlægsaktiver	35	183	0	41	780
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	19,7	12,0	17,7	21,4	31,1
Likviditetsgrad	126,7	116,9	116,5	111,6	129,2
Soliditetsgrad	21,3	14,7	14,7	11,2	23,5
Forrentning af egenkapitalen	78,6	50,4	106,2	90,4	76,4

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været at markedsføre og distribuere et bredt program af hospitalsudstyr til sundhedssektoren.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat vurderes som tilfredsstillende og i overensstemmelse med forventningerne.

Beskrivelse af virksomhedens forventede udvikling

Forventningerne til det kommende regnskabsår er en omsætning og et resultat før skat på niveau med 2017/18.

Særlige risici – driftsrisici og finansielle risici

Drift

En væsentlig del af selskabets salg afsættes på markeder, hvis dynamik er påvirket af sundhedspolitisk afgørelser. Ændring i sundhedspolitikker udgør således risici for selskabet – men også muligheder. Som følge af, at væsentlige dele af indkøb afholdes i fremmed valuta er selskabet eksponeret for udsving i valutakurser.

Markedsrisici

Som følge af lancering af nye produkter og direkte salg på nye markeder forventer ledelsen en stigning i salg og indtjening for kommende perioder. Denne forventning støtter sig dog på at selskabets nye produkter bliver accepteret og værdsat af markedet samt et regelsæt og politik indenfor sundhedsområdet ikke ændres væsentligt.

Grundlaget for indtjening

Forskning og udvikling

Selskabet har ikke forsknings- og udviklingsaktiviteter i nævneværdig grad.

Beskrivelse af miljøforhold

Ledelsen vurderer at miljøforhold ikke er en væsentlig faktor for virksomhedens drift.

Beskrivelse af virksomhedens vidensressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte udvikling at fastholde og fortsat udvikle kompetencer ved at tiltrække og fastholde veluddannet arbejdskraft.

Ledelsesberetning

Beskrivelse af usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2017/18 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Kebomed A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 27. november 2018.

Direktion

Henrik Schjødt

Bestyrelse

Niels Søren Frederik Kornerup

Henrik Schjødt

Søren Dalmark Kornerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kebomed A/S:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kebomed A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet, fortsat

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, 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.

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.

Helsingør, den 27. november 2018

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraxis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kebomed A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraxis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger m.v. Afskrivning på distributionsrettigheder indgår tillige i det omfang, distributionsrettigheder vedrører distributionsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurderinger af aktivernes forventede brugstider samt forventede scrapværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 5	år	Scrapværdi	0%
Indretning af lejede lokaler	5	år	Scrapværdi	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Regnskabspraksis

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og –udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til kapitalejerne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Andre værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Andre værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Note	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste	41.213.010	40.943.953
Distributionsomkostninger	19.158.403	18.424.987
Administrationsomkostninger	10.392.440	8.780.355
Resultat af ordinær drift	11.662.167	13.738.611
2 Finansielle indtægter	5.543.664	1.750.094
3 Finansielle omkostninger	2.358.426	6.795.100
Resultat før skat	14.847.405	8.693.605
4 Skat af årets resultat	3.276.020	1.932.304
Årets resultat	11.571.385	6.761.301
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Ekstraordinært udbytte	15.735.311	0
Overført til overført resultat	-4.163.926	6.761.301
Disponeret	11.571.385	6.761.301

Balance 30. juni 2018

Aktiver

Note	2018	2017
Indretning af lejede lokaler	0	7.972
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	111.687	246.764
5 Materielle anlægsaktiver	111.687	254.736
Deposita	53.363	51.809
Finansielle anlægsaktiver	53.363	51.809
Anlægsaktiver	165.050	306.545
Færdigvarer og handelsvarer	22.671.556	23.201.356
Varebeholdninger	22.671.556	23.201.356
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	14.965.156	15.289.736
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	20.024.256	74.806.892
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	99.954	8.725
Andre tilgodehavender	2.000	58.686
Periodeafgrænsningsposter	265.755	75.027
Udskudt skatteaktiv	57.200	44.484
Tilgodehavender	35.414.321	90.283.550
Likvide beholdninger	1.056.484	427.045
Omsætningsaktiver	59.142.361	113.911.951
Aktiver i alt	59.307.411	114.218.496

Balance 30. juni 2018

Passiver

Note	2018	2017
Selskabskapital	1.007.981	1.007.981
Overført resultat	11.624.795	15.788.721
Foreslået udbytte	0	0
6 Egenkapital	12.632.776	16.796.702
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.814.346	2.870.668
Gæld til tilknyttede virksomheder	31.701.430	83.191.507
Gæld til associerede virksomheder	120.407	5.189.620
4 Skyldig selskabsskat	2.489.736	1.354.971
Anden gæld	6.548.716	4.815.028
Kortfristet gæld	46.674.635	97.421.794
Gæld i alt	46.674.635	97.421.794
Passiver i alt	59.307.411	114.218.496
7 Leasing- og lejeforpligtelser		
8 Nærtstående parter og ejerforhold		

Pengestrømsopgørelse

Note	2017/18	2016/17
Årets resultat	11.571.385	6.761.301
Forskydning i varelager	529.800	1.852.127
Forskydning i tilgodehavender	54.881.945	-51.368.577
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	-51.881.924	37.649.027
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	0	182.528
Skat af årets resultat	3.276.020	1.932.304
Pengestrømme fra ordinær drift	18.377.226	-2.991.290
Betalt selskabsskat	-1.976.984	-604.551
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.400.242	-3.595.841
Køb af materielle anlægsaktiver klassificeret som investeringsaktivitet	-35.492	-84.165
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	0	-1.508
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-35.492	-85.673
Betalt udbytte	-15.735.311	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-15.735.311	0
Årets forskydning i likvider	629.439	-3.681.514
Likvide beholdninger, primo	427.045	4.108.559
Likvide beholdninger, ultimo	1.056.484	427.045

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	16.604.359	14.539.451
Pensioner	770.565	771.416
Andre personaleomkostninger	354.028	468.263
Personaleomkostninger i alt	17.728.952	15.779.130
Lønninger, pensioner og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	13.641.751	13.221.027
Administrationsomkostninger	4.087.201	2.558.103
	17.728.952	15.779.130
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	28	25
Vederlag til bestyrelse og direktion oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, nr. 2.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.402.357	1.481.066
Kursreguleringer	4.141.307	269.028
	5.543.664	1.750.094

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.349.046	1.958.134
Renteomkostninger til associerede virksomheder	0	16.884
Renteomkostninger i øvrigt	9.380	4.820.082
	2.358.426	6.795.100
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	3.288.736	1.938.970
Ændring i hensættelse til udskudt skat	-12.716	-6.666
	3.276.020	1.932.304
5 Materielle anlægsaktiver		
	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. juli 2017	400.283	829.165
Årets tilgang	0	35.492
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 30. juni 2018	400.283	864.657
Afskrivninger 1. juli 2017	392.311	582.401
Årets afskrivninger	7.972	170.569
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 30. juni 2018	400.283	752.970
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	0	111.687

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. juli 2017	1.007.981	15.788.721	0
Ekstraordinært udbytte	0	0	15.735.311
Udbetalt udbytte	0	0	-15.735.311
Årets resultat	0	-4.163.926	0
Egenkapital 30. juni 2018	1.007.981	11.624.795	0

7 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

	2018	2017
Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	468.602	661.572
Forfald inden 1 år	1.156.009	924.130
	1.624.611	1.585.702

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Kebomed Europe Holding AG
D4 Platz, 3, 6039, Root D4, Schweiz

Grundlag

Moderselskab

Transaktioner med nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret 2017/18 er foregået på markedsvilkår.

Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Kebomed Europe Holding AG

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Henrik Schjødt

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-764542936233
Tidspunkt for underskrift: 27-11-2018 kl.: 16:02:02
Underskrevet med NemID

Henrik Schjødt

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-764542936233
Tidspunkt for underskrift: 27-11-2018 kl.: 16:02:02
Underskrevet med NemID

Niels Søren Frederik Kornerup

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-437835422883
Tidspunkt for underskrift: 27-11-2018 kl.: 16:17:29
Underskrevet med NemID

Søren Dalmark Kornerup

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-800077203860
Tidspunkt for underskrift: 27-11-2018 kl.: 17:54:05
Underskrevet med NemID

Jesper Smidt

Som Revisor NEM ID
RID: 1287500629677
Tidspunkt for underskrift: 27-11-2018 kl.: 18:40:34
Underskrevet med NemID

Henrik Schjødt

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-764542936233
Tidspunkt for underskrift: 28-11-2018 kl.: 07:53:45
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 0164c311whtT15892961