

Kebomed A/S

Hjemstedsadresse: Formervangen 5, 2600 Glostrup

CVR-nummer 28 49 07 04

Årsrapport 2016/17

Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2017

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.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Bruttofortjeneste	40.944	37.726	38.944	54.183	52.130
Resultat af primær drift	13.739	12.131	13.098	19.446	20.868
Finansielle poster, netto	-5.045	-583	-444	-1.152	352
Resultat før skat	8.694	11.548	12.655	18.294	21.220
Årets resultat	6.761	8.974	9.753	13.667	15.805
Anlægsaktiver	307	403	552	751	1.666
Omsætningsaktiver	113.912	68.070	60.677	61.837	41.931
Aktiver i alt	114.219	68.473	61.229	62.588	43.597
Selskabskapital	1.008	1.008	1.008	1.008	1.008
Egenkapital	16.797	10.035	6.861	14.722	21.055
Hensættelser	0	0	0	0	53
Langfristet gæld	0	0	0	0	300
Kortfristet gæld	97.422	58.438	54.368	47.866	22.189
Passiver i alt	114.219	68.473	61.229	62.588	43.597
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	12,0	17,7	21,4	31,1	47,9
Likviditetsgrad	116,9	116,5	111,6	129,2	189,0
Soliditetsgrad	14,7	14,7	11,2	23,5	48,3
Forrentning af egenkapitalen	50,4	106,2	90,4	76,4	78,4

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 2016/17.

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 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2016/17 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 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 27. november 2017.

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 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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:

- 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 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

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

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kebomed A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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 vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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 nettorealisations-værdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles 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.

Regnskabspraxis

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 gældsmetode 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

Gæld 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 2016 - 30. juni 2017

Note	2016/17	2015/16
Bruttofortjeneste	40.943.953	37.725.865
Distributionsomkostninger	18.424.987	19.676.616
Administrationsomkostninger	8.780.355	5.918.232
Resultat af ordinær drift	13.738.611	12.131.017
2 Finansielle indtægter	1.481.066	1.081.592
3 Finansielle omkostninger	6.526.072	1.664.709
Resultat før skat	8.693.605	11.547.900
4 Skat af årets resultat	1.932.304	2.573.890
Årets resultat	6.761.301	8.974.010
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	6.761.301	8.974.010
Disponeret	6.761.301	8.974.010

Balance 30. juni 2017

Aktiver

Note	2017	2016
Indretning af lejede lokaler	11.900	30.274
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	242.836	322.825
5 Materielle anlægsaktiver	254.736	353.099
Deposita	51.809	50.300
Finansielle anlægsaktiver	51.809	50.300
Anlægsaktiver	306.545	403.399
Færdigvarer og handelsvarer	23.201.356	25.053.483
Varebeholdninger	23.201.356	25.053.483
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	15.289.736	13.465.760
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	74.806.892	25.115.959
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.725	0
Andre tilgodehavender	58.686	157.576
Periodeafgrænsningsposter	75.027	131.194
Udskudt skatteaktiv	44.484	37.818
Tilgodehavender	90.283.550	38.908.307
Likvide beholdninger	427.045	4.108.559
Omsætningsaktiver	113.911.951	68.070.349
Aktiver i alt	114.218.496	68.473.748

Balance 30. juni 2017

Passiver

Note	2017	2016
Selskabskapital	1.007.981	1.007.981
Overført resultat	15.788.721	9.027.420
Foreslået udbytte	0	0
6 Egenkapital	16.796.702	10.035.401
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.870.668	9.889.541
Gæld til tilknyttede virksomheder	83.191.507	35.747.682
Gæld til associerede virksomheder	5.189.620	7.973.988
4 Skyldig selskabsskat	1.354.971	20.551
Anden gæld	4.815.028	4.806.585
Kortfristet gæld	97.421.794	58.438.347
Gæld i alt	97.421.794	58.438.347
Passiver i alt	114.218.496	68.473.748
7 Leasing- og lejeforpligtelser		
8 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse

Note	2016/17	2015/16
Årets resultat	6.761.301	8.974.010
Forskydning i varelager	1.852.127	-4.186.904
Forskydning i tilgodehavender	-51.368.577	803.212
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	37.649.027	7.035.948
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	182.528	197.177
Skat af årets resultat	1.932.304	2.573.890
Pengestrømme fra ordinær drift	-2.991.290	15.397.333
Betalt selskabsskat	-604.551	-5.544.158
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.595.841	9.853.175
Køb af materielle anlægsaktiver klassificeret som investeringsaktivitet	-84.165	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-1.508	-50.300
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-85.673	-50.300
Betalt udbytte	0	-5.800.000
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	-5.800.000
Årets forskydning i likvider	-3.681.514	4.002.875
Likvide beholdninger, primo	4.108.559	105.684
Likvide beholdninger, ultimo	427.045	4.108.559

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	<u> </u>	<u> </u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	14.539.451	14.063.045
Pensioner	771.416	780.766
Andre personaleomkostninger	468.263	721.088
	<u>15.779.130</u>	<u>15.564.899</u>
Lønninger, pensioner og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Distributionsomkostninger	13.221.027	13.217.168
Administrationsomkostninger	2.558.103	2.347.731
	<u>15.779.130</u>	<u>15.564.899</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>25</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion oplyses ikke med henvisning til Årsregnskabslovens § 98B, stk. 3, nr. 2.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.481.066	754.856
Renteindtægter fra associerede virksomheder	0	140
Kursreguleringer	0	326.596
	<u>1.481.066</u>	<u>1.081.592</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	<u> </u>	<u> </u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.958.134	1.565.145
Renteomkostninger til associerede virksomheder	16.884	3.295
Renteomkostninger i øvrigt	4.551.054	96.269
	<u>6.526.072</u>	<u>1.664.709</u>
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	1.938.970	2.578.752
Ændring i hensættelse til udskudt skat	-6.666	-4.862
	<u>1.932.304</u>	<u>2.573.890</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u> </u>	<u> </u>
Anskaffelsessum 1. juli 2016	400.283	745.000
Årets tilgang	0	84.165
Årets afgang	0	0
	<u>400.283</u>	<u>829.165</u>
Anskaffelsessum 30. juni 2017		
Afskrivninger 1. juli 2016	370.009	422.175
Årets afskrivninger	18.374	164.154
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
	<u>388.383</u>	<u>586.329</u>
Afskrivninger 30. juni 2017		
	<u>11.900</u>	<u>242.836</u>

Noter til årsregnskabet

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. juli 2016	1.007.981	9.027.420	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	6.761.301	0
Egenkapital 30. juni 2017	1.007.981	15.788.721	0

7 Leasing- og lejeforpligtelser

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

	2017	2016
Forfald efter 5 år	0	0
Forfald 1-5 år	661.572	1.034.513
Forfald inden 1 år	924.130	931.293
	1.585.702	1.965.806

8 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Kebomed Europe Holding AG

Grundlag

Moderselskab