

PRS1 ApS
Foldagervej 2, 4623 Lille Skensved

CVR-nr. 35 23 15 60

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. maj 2019.

Morten Bergstrand
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for PRS1 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lille Skensved, den 9. maj 2019

Direktion

Morten Bergstrand

Rasmus Boas Thygesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PRS1 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PRS1 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af 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”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 9. maj 2019

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Morten Grønbek
statsautoriseret revisor
mne34491

Selskabsoplysninger

Selskabet	PRS1 ApS Foldagervej 2 4623 Lille Skensved CVR-nr.: 35 23 15 60 Stiftet: 11. april 2013 Hjemsted: Køge Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Morten Bergstrand Rasmus Boas Thygesen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomhed	pK Biotech ApS, Køge

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	67.235	57.182	44.224	36.921	35.544
Resultat af ordinær primær drift	15.800	9.579	5.163	3.951	8.005
Finansielle poster, netto	-6.430	-4.871	-4.695	-4.946	-4.346
Årets resultat	7.298	3.732	466	-576	2.031
Balance:					
Balancesum	260.432	215.151	195.280	191.210	171.397
Investeringer i materielle anlægsaktiver	59.225	18.748	9.813	7.358	57.488
Egenkapital	51.036	30.182	26.993	11.547	12.173
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	63.969	16.213	10.431	-5.332	28.163
Investeringsaktivitet	-58.528	-18.382	-9.270	-11.417	-74.229
Finansieringsaktivitet	-222	-4.972	12.216	19	46.267
Pengestrømme i alt	5.220	-7.141	13.377	-16.730	202
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	66	59	45	39	35
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	19,6	14,0	13,8	6,0	7,1
Egenkapitalforrentning	18,0	10,2	2,6	-4,9	18,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter består af produktion og salg af Dextran og Dextran derivater, samt finansiering og ejerskab af anpartar og aktier.

Usædvanlige forhold

Der har i indeværende regnskabsår ikke været nogle usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der har i indeværende regnskabsår ikke været usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 5.687 t.kr. mod 2.908 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Renterisici

Koncernen er eksponeret for valutarisici, da en væsentlig del af koncernens transaktioner foregår i fremmed valuta og påvirkes af kurs- og renteutvikling på disse valutaer. Aktiviteterne omfatter leverandører og kunder.

Miljøforhold

Koncernen arbejder løbende og systematisk på at reducere den samlede miljøpåvirkning fra koncernens drift.

Videnressourcer

Koncernen forholder sig løbende proaktivt til nødvendigheden af at kunne tiltrække, udvikle samt fastholde medarbejdere med de rette kompetencer. Tilstedeværelsen af disse samt koncernens evne til at udvikle og udnytte disse anses som helt fundamentalt for koncernens fortsatte positive udvikling. Dette sikres gennem kontinuerlig effektiv ledelse samt løbende træning og uddannelse af medarbejderne. Uddannelsen tilrettelægges såvel generelt som individuelt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen afholder væsentlige omkostninger til udvikling af produkter samt produktions- og analyseprocesser for derigennem at sikre en fortsat positiv af koncernen. Disse aktiviteter gennemføres alene af virksomheden og/eller i samarbejde med kunder, som derigennem også styrker konkurrenceevnen af deres egne produkter.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en styrket udvikling i koncernens indtjening for 2019 i forhold til 2018.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PRS1 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører 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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden PRS1 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori PRS1 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der er vurderet til 7 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid
Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris. Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PRS1 ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 nettorealisationsværdi.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
	67.235.261	57.182.176	-3.285	-2.034
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-40.102.988	-36.831.941	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-11.331.787	-10.771.036	0
	Driftsresultat	15.800.486	9.579.199	-3.285
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.690.119
	Andre finansielle indtægter	164.791	110.000	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-6.594.574	-4.981.390	0
	Resultat før skat	9.370.703	4.707.809	5.686.834
3	Skat af årets resultat	-2.072.411	-976.208	0
4	Årets resultat	7.298.292	3.731.601	5.686.834
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i PRS1 ApS	5.686.834	2.907.588	
	Minoritetsinteresser	1.611.458	824.013	
		7.298.292	3.731.601	

Balance 31. december

Note	Aktiver		Modervirksomhed		
	Koncern		2018	2017	
	2018	2017	kr.	kr.	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	1.263.342	2.526.685	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.263.342	2.526.685	0	0
6	Grunde og bygninger	64.175.240	58.508.935	0	0
7	Produktionsanlæg og maskiner	133.210.225	89.453.406	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.119.308	6.323.341	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	202.504.773	154.285.682	0	0
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	41.221.060	35.363.426
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	41.221.060	35.363.426
	Anlægsaktiver i alt	203.768.115	156.812.367	41.221.060	35.363.426

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	8.667.146	5.218.532	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.827.358	21.529.916	0	0
	Varebeholdninger i alt	26.494.504	26.748.448	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.056.223	8.196.855	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.800.000	10.800.000
	Andre tilgodehavender	19.961.917	19.935.662	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	80.467	336.111	0	0
	Tilgodehavender i alt	30.098.607	28.468.628	10.800.000	10.800.000
	Likvide beholdninger	71.141	3.121.996	54.013	107.298
	Omsætningsaktiver i alt	56.664.252	58.339.072	10.854.013	10.907.298
	Aktiver i alt	260.432.367	215.151.439	52.075.073	46.270.724

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
Passiver				
Egenkapital				
Selskabskapital	200.000	150.000	200.000	150.000
Reserve for renteswap	-1.204.078	-1.419.034	0	0
Reserve for opskrivninger	6.645.521	7.074.341	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	14.542.869	8.685.235
Overført resultat	45.394.438	24.376.225	36.293.012	21.346.297
Egenkapital før minoritetsinteresser	51.035.881	30.181.532	51.035.881	30.181.532
Minoritetsinteresser	11.673.922	10.015.023	0	0
Egenkapital i alt	62.709.803	40.196.555	51.035.881	30.181.532
Hensatte forpligtelser				
11 Hensættelser til udskudt skat	2.943.911	810.871	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	2.943.911	810.871	0	0
Gældsforpligtelser				
12 Gæld til realkreditinstitutter	21.069.893	22.795.889	0	0
12 Gældsbrief	3.633.000	3.781.500	0	0
12 Gæld til pengeinstitutter	53.923.419	55.345.497	0	0
12 Leasingforpligtelser	49.332	62.086	0	0
Gæld til associerede virksomheder	0	17.989.192	1.039.192	15.089.192
Langfristede gældsforpligtelser i alt	78.675.644	99.974.164	1.039.192	15.089.192

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
<u>Note</u>					
12	Kortfristet del af langfristet gæld	9.482.805	7.861.130	0	1.000.000
	Gæld til pengeinstitutter	19.920.495	28.191.117	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	60.757.729	14.324.667	0	0
	Gæld til associerede virksomheder	16.171.401	13.232.209	0	0
	Anden gæld	9.770.579	10.560.726	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>116.103.009</u>	<u>74.169.849</u>	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>194.778.653</u>	<u>174.144.013</u>	<u>1.039.192</u>	<u>16.089.192</u>
	Passiver i alt	<u>260.432.367</u>	<u>215.151.439</u>	<u>52.075.073</u>	<u>46.270.724</u>
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
14	Eventualposter				
15	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Selskabskapital kr.	Reserve for renteswap kr.	Reserve for op- skrivninger kr.	Overført resultat kr.	Minoritetsinteres- ser kr.
Egenkapital 1.					
januar 2017	150.000	-1.779.326	7.504.230	21.118.264	9.111.494
Regulering af renteswap	0	0	0	280.775	79.516
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	2.907.589	824.013
Regulering	0	360.292	-429.889	69.597	0
Egenkapital 1.					
januar 2018	150.000	-1.419.034	7.074.341	24.376.225	10.015.023
Regulering af renteswap	0	0	0	167.515	47.441
Kapitaludvidelse	50.000	0	0	14.950.000	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	5.686.834	1.611.458
Regulering	0	214.956	-428.820	213.864	0
	200.000	-1.204.078	6.645.521	45.394.438	11.673.922

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Selskabskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.
Egenkapital 1. januar 2017	150.000	5.494.838	21.348.330
Resultatandel	0	2.909.622	-2.033
Regulering af renteswap	0	280.775	0
Egenkapital 1. januar 2018	150.000	8.685.235	21.346.297
Resultatandel	0	5.690.119	-3.285
Kontant kapitaludvidelse	50.000	0	14.950.000
Regulering af renteswap	0	167.515	0
	200.000	14.542.869	36.293.012

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2018 kr.	2017 kr.
Årets resultat	7.298.292	3.731.601
16 Reguleringer	19.833.981	16.618.634
17 Ændring i driftskapital	43.266.880	734.278
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	70.399.153	21.084.513
Renteindbetalinger og lignende	164.791	110.000
Renteudbetalinger og lignende	-6.594.574	-4.981.390
Pengestrøm fra ordinær drift	63.969.370	16.213.123
Pengestrømme fra driftsaktivitet	63.969.370	16.213.123
Køb af materielle anlægsaktiver	-59.225.493	-18.747.934
Salg af materielle anlægsaktiver	697.864	365.590
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-58.527.629	-18.382.344
Afdrag på langfristet gæld	-15.391.640	-5.323.812
Kontant kapitalforhøjelse	15.000.000	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	169.666	351.946
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-221.974	-4.971.866
Ændring i likvider	5.219.767	-7.141.087
Likvider 1. januar	-25.069.121	-17.928.034
Likvider 31. december	-19.849.354	-25.069.121
Likvider		
Likvide beholdninger	71.141	3.121.996
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-19.920.495	-28.191.117
Likvider 31. december	-19.849.354	-25.069.121

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 kr.	2017 kr.	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	34.562.892	32.044.089	0	0
Pensioner	4.490.709	3.823.763	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.049.387	964.089	0	0
	40.102.988	36.831.941	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	66	59	0	0
Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til ÅRL § 98b, stk. 3, nr. 2.				
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	6.594.574	4.981.390	0	0
	6.594.574	4.981.390	0	0
3. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	2.133.040	1.077.829	0	0
Årets skat af renteswap ført direkte på egenkap.	-60.629	-101.621	0	0
	2.072.411	976.208	0	0
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			5.690.119	2.909.622
Disponeret fra overført resultat			-3.285	-2.034
Disponeret i alt			5.686.834	2.907.588

Noter

	Koncern	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar	18.114.600	18.114.600
Kostpris 31. december	18.114.600	18.114.600
Af- og nedskrivninger 1. januar	-15.587.915	-14.324.572
Årets afskrivninger	-1.263.343	-1.263.343
Af- og nedskrivninger 31. december	-16.851.258	-15.587.915
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.263.342	2.526.685
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	69.755.912	69.227.673
Tilgang i årets løb	6.579.693	528.239
Overførsler	903.045	0
Kostpris 31. december	77.238.650	69.755.912
Opskrivninger 1. januar	14.880.768	14.880.768
Opskrivninger 31. december	14.880.768	14.880.768
Af- og nedskrivninger 1. januar	-26.127.745	-24.173.654
Årets afskrivninger	-1.741.179	-1.954.091
Overførsler	-75.254	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-27.944.178	-26.127.745
Regnskabsmæssig værdi 31. december	64.175.240	58.508.935

Noter

	Koncern	
	31/12 2018 kr.	31/12 2017 kr.
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	113.541.668	99.687.311
Tilgang i årets løb	50.988.304	13.854.357
Overførsler	-903.045	0
Kostpris 31. december	163.626.927	113.541.668
Af- og nedskrivninger 1. januar	-24.088.262	-18.476.001
Årets afskrivninger	-6.403.694	-5.612.261
Overførsler	75.254	0
Af- og nedskrivninger 31. december	-30.416.702	-24.088.262
Regnskabsmæssig værdi 31. december	133.210.225	89.453.406
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	18.460.558	14.743.599
Tilgang i årets løb	1.657.496	4.365.339
Afgang i årets løb	-1.246.456	-648.380
Kostpris 31. december	18.871.598	18.460.558
Opskrivninger 1. januar	0	1.830.706
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	-1.830.706
Af- og nedskrivninger 1. januar	-12.137.218	-12.309.371
Årets afskrivninger	-2.163.664	-1.941.342
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	548.592	2.113.496
Af- og nedskrivninger 31. december	-13.752.290	-12.137.217
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.119.308	6.323.341
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	725.167	1.081.864

Noter

		Modervirksomhed		
		31/12 2018	31/12 2017	
		kr.	kr.	
9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar		26.678.191	26.678.191	
Kostpris 31. december		26.678.191	26.678.191	
Opskrivninger 1. januar		8.685.235	5.494.838	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill		5.690.119	2.909.622	
Andre kapitalbevægelser		167.515	280.775	
Opskrivninger 31. december		14.542.869	8.685.235	
Regnskabsmæssig værdi 31. december		41.221.060	35.363.426	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
		Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs-
	Ejerandel	kr.	kr.	mæssig værdi
				hos PRS1 ApS
pK Biotech ApS, Køge	77,93 %	52.894.981	7.301.577	41.221.060
		52.894.981	7.301.577	41.221.060
		Koncern		
		31/12 2018	31/12 2017	
		kr.	kr.	
10. Periodeafgrænsningsposter				
Andre forudbetalinger		80.467	336.111	
		80.467	336.111	
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar		2.943.911	810.871	
		2.943.911	810.871	

Noter

12. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2018 kr.	Gæld i alt 31/12 2017 kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	1.742.917	14.059.257	22.812.810	24.539.729
Gældsbrief	0	0	3.633.000	3.781.500
Gæld til pengeinstitutter	7.081.703	33.654.653	61.005.122	59.543.292
Leasingforpligtelser	658.185	0	707.517	981.581
	9.482.805	47.713.910	88.158.449	88.846.102
Modervirksomhed				
Gældsbrief	0	0	0	1.000.000
	0	0	0	1.000.000

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 22.813 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 64.175 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter, er der givet virksomhedspant på nom. t.k.r 70.000, samt løsøre pant på t.kr. 12.100. Til sikkerhed for virksomhedspantet indgår nedenstående aktiver:

Varebeholdninger	26.495 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.056 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner	133.210 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.119 t.kr.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Leasingkontrakterne har en restløbetid på mellem 5 og 42 måneder og en samlet restleasingydelse på 834 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

MB Holding Køge ApS
Foldagervej 2
4623 Lille Skensved

Hovedaktionær

Teknik-Invest ApS
Støberivej 14
4600 Køge

Hovedaktionær

	Koncern	
	2018	2017
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.331.787	10.771.036
Andre finansielle indtægter	-164.791	-110.000
Øvrige finansielle omkostninger	6.594.574	4.981.390
Udskudt skat	2.072.411	976.208
	<u>19.833.981</u>	<u>16.618.634</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	253.944	-4.693.160
Ændring i tilgodehavender	-1.629.982	-4.917.732
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	44.642.918	10.345.170
	<u>43.266.880</u>	<u>734.278</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Morten Bergstrand

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-749046197810

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-05-09 11:46:56Z

NEM ID 

Rasmus Boas Thygesen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-338956171786

IP: 188.180.xxx.xxx

2019-05-09 11:47:10Z

NEM ID 

Morten Grønbek

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:22450139

IP: 212.37.xxx.xxx

2019-05-09 18:05:12Z

NEM ID 

Morten Bergstrand

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-749046197810

IP: 5.103.xxx.xxx

2019-05-10 08:41:03Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Q4AAM-6TZUL-N1QSD-5YDWX-17HLM-QKU2P

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>