

Biofarma Logistik A/S
Naverland 22, 2600 Glostrup

CVR nr. 83 74 40 14

Årsrapport for året 2018

Godkendt på generalforsamlingen, den 4. april 2019.



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
LEDELSENS REGNSKABSPÅTEGNING	1
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING	2 - 3
HOVED- OG NØGLETAL	4
LEDELSESBERETNING	5
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	6 - 8
RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. januar - 31. december 2018	9
BALANCE pr. 31. december 2018	10 - 11
EGENKAPITALOPGØRELSE	12
PENGESTRØMSOPGØRELSE	13
NOTER	14-16

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 4. april 2019.

Direktionen:

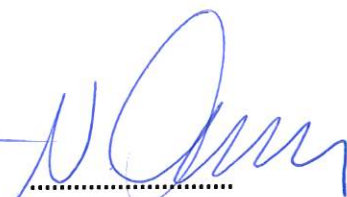


Søren Wang Petersen

Bestyrelsen:



Tyge Jesper Rothe
(formand)



Niels Christian Assens



Ole Kondrup

Til kapitalejerne i Biofarma Logistik A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Biofarma Logistik A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet".

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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 revisionshandling, 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

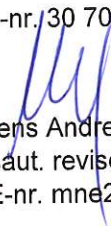
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 4. april 2019.

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28


Mogens Andreasen
statsaut. revisor
MNE-nr. mne28603

HOVED- OG NØGLETAL

Selskabets udvikling i de seneste 5 år kan beskrives således:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Hovedtal (t.kr.)					
Nettoomsætning	225.214	212.924	209.894	204.384	168.648
Resultat af primær drift	1.833	2.188	3.530	3.912	3.700
Finansielle poster	-798	792	1.643	-186	1.495
Årets resultat	804	2.320	4.059	2.875	3.906
Årets pengestrøm	3.167	-9.450	10.264	-11.535	13.032
Egenkapital, ultimo	70.947	70.143	67.823	63.763	60.889
Samlede aktiver	133.968	130.008	119.521	99.419	103.145
Årets investeringer	-3.219	9.277	1.629	-1.886	-1.108
Heraf investering i værdipapirer	-3.875	8.216	996	-2.276	-3.231
Antal medarbejdere	36	32	29	31	31
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,37	1,68	2,95	3,93	3,59
Egenkapitalens forrentning	1,14	3,36	6,17	4,61	6,63
Soliditet	52,96	53,95	56,75	64,14	59,03

Definitioner på nøgletal:

Afkastningsgrad $\text{Resultat før finansielle poster} / \text{samlede aktiver} * 100$

Egenkapitalens forrentning $\text{Årets resultat} * 100 / \text{gennemsnitlig egenkapital}$

Soliditet $\text{Egenkapital} / \text{samlede aktiver} * 100$

LEDELSESBERETNING

Præsentation af virksomheden

Selskabets aktivitet er import, engrossalg og distribution af medicin, ernæringsprodukter samt plejeartikler.

Selskabets aktiekapital, kr. 500.000, ejes 100% af cand. pharm. Povl M. Assens Fond.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I det forløbne år har selskabet realiseret en nettoomsætning på kr. 225.213.527. Årets driftsresultat udgør kr. 804.069 efter fradrag af afskrivninger med kr. 1.167.142 incl. småanskaffelser mv. for kr. 118.305 samt skat med kr. 231.557.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 133.968.478, samt en egenkapital på kr. 70.947.068.

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

Forventet udvikling

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

Begivenheder efter balancedagen

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsrapporten for Biofarma Logistik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabsprincip som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

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

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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

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

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

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

Finansielle poster

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

Skat

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

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter driftsmidler samt indretning af lejede lokaler. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer er børsnoterede obligationer, der måles til børskursen på balancedagen.

Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

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

Egenkapital, udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger.

Selskabsskat

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN
1. januar - 31. december 2018

	<u>Noter</u>	1. januar - 31. december 2017 (tkr.)
Nettoomsætning		225.213.527
Produktionsomkostninger		<u>-201.514.293</u>
BRUTTOFORTJENESTE		23.699.234
Distributionsomkostninger	1	-9.890.432
Administrationsomkostninger	1	<u>-11.975.475</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		1.833.327
Finansielle indtægter		523.983
Finansielle omkostninger	2	<u>-1.321.684</u>
RESULTAT FØR SKAT		1.035.626
Skat af årets resultat	3	<u>-231.557</u>
ÅRETS RESULTAT	4	<u>804.069</u>
 TIL DISPOSITION		
Årets resultat		804.069
Overførsel fra forrige år		<u>69.642.999</u>
		<u>70.447.068</u>
 som af bestyrelsen foreslås fordelt således:		
Udbytte		0
Overførsel til næste år		<u>70.447.068</u>
		<u>70.447.068</u>

BALANCE pr. 31. december 2018

AKTIVER

	<u>Noter</u>	<u>31. december 2017 (tkr.)</u>	
ANLÆGSAKTIVER			
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.679.491	3.083
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		<u>2.679.491</u>	<u>3.083</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER			
Deposita		1.430.577	1.421
Andre værdipapirer og kapitalandele		42.024.955	46.822
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		<u>43.455.532</u>	<u>48.243</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	8	<u>46.135.023</u>	<u>51.326</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
VAREBEHOLDNINGER			
Fremstillede varer og handelsvarer		33.504.956	29.847
VAREBEHOLDNINGER		<u>33.504.956</u>	<u>29.847</u>
TILGODEHAVENDER			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		42.400.072	43.755
Andre tilgodehavender		3.328.557	1.197
Udskudt skatteaktiv		0	0
Tilgodehavende skat		505.738	23
Periodeafgrænsningsposter	5	1.439.009	373
TILGODEHAVENDER		<u>47.673.376</u>	<u>45.348</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER		<u>6.655.123</u>	<u>3.487</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>87.833.455</u>	<u>78.682</u>
AKTIVER I ALT		<u>133.968.478</u>	<u>130.008</u>

BALANCE pr. 31. december 2018

PASSIVER		31. december 2017 (tkr.)	
	<u>Noter</u>		
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	6	500.000	500
		<hr/>	<hr/>
OVERFØRT RESULTAT		70.447.068	69.643
		<hr/>	<hr/>
EGENKAPITAL I ALT		70.947.068	70.143
		<hr/>	<hr/>
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Udskudt skat	7	210.311	263
		<hr/>	<hr/>
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		210.311	263
		<hr/>	<hr/>
GÆLDSFORPLIGTELSER			
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		60.649.301	57.650
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		2.161.798	1.952
Periodeafgrænsningsposter		0	0
Bankgæld		0	0
Udbytte		0	0
		<hr/>	<hr/>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER		62.811.099	59.602
		<hr/>	<hr/>
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		62.811.099	59.602
		<hr/>	<hr/>
PASSIVER I ALT		133.968.478	130.008
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

EGENKAPITALOPGØRELSE

	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	500.000	69.642.999	70.142.999
Overført jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>804.069</u>	<u>804.069</u>
Egenkapital 31. december 2018	<u>500.000</u>	<u>70.447.068</u>	<u>70.947.068</u>

PENGESTRØMSOPGØRELSE

(1.000 kr.)

		1. januar - 31. december 2018	1. januar - 31. december 2017
Årets resultat		804	2.320
Reguleringer:			
+ Afskrivninger	1.167		1.900
- Småanskaffelser og software	-118		-189
- Gevinst ved salg af anlægsaktiver	0		0
- Finansielle poster	798		-792
+ Udgiftsført skat	232	2.079	660
Ændring i driftskapital			
Tilgodehavender	-1.843		-9.406
Varelagre	-3.658		-2.512
Kreditorer	3.209	-2.292	8.282
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		591	263
Renteindbetalinger o.lign		231	312
Renteudbetalinger o.lign		-107	-99
Pengestrømme fra ordinær drift		715	476
Betalt selskabs- og udbytteskat		-767	-649
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-52	-173
Anlægsinvestering, netto		-646	-1.079
Værdipapirer		3.875	-8.216
Deposita		-10	18
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		3.219	-9.277
Betalt udbytte		0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		0	0
Årets pengestrøm		3.167	-9.450
Likvider 1. januar 2018		3.488	12.938
Likvider 31. december 2018		6.655	3.488

1. januar -
31. december
2017 (tkr.)Note 1. Ned -og afskrivninger

Produktion	0	0
Distribution	832.022	1.497
Administration	335.120	403
	<u>1.167.142</u>	<u>1.900</u>

Note 2. Renteudgifter

Renteudgifter til tilknyttet virksomhed.	<u>0</u>	<u>0</u>
--	----------	----------

Note 3. Skat af årets resultat

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

Skat af årets resultat sammensætter sig således:

Regulering til tidligere år	107	1
Skat af årets indkomst	284.262	774
Ændring af udskudt skat	-52.812	-115
	<u>231.557</u>	<u>660</u>

Note 4. Resultatdisponering

Årets resultat	<u>804.069</u>
Forslag til resultatdisponering	804.069
Overført resultat	<u>804.069</u>

Note 5. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte forsikringspræmier	0	0
Øvrige forudbetalte omkostninger	1.439.009	373
	<u>1.439.009</u>	<u>373</u>

Note 6. Aktiekapital

1 stk. á kr. 500.000

Selskabskapitalen har uændret været t.kr. 500 de sidste 5 år.

Note 7. Udskudt skat

Saldo 1/1 2018	263.123	378
Årets regulering, jf. note 3	<u>-52.812</u>	<u>-115</u>
	<u>210.311</u>	<u>263</u>

Note 8. Anlægsaktiver

	Deposita	Andre værdipapirer og kapitalandele	Driftsmidler
ANSKAFELSESSUM			
Saldo 1/1 2018	1.420.769	46.587.911	17.622.877
Afgang i årets løb	0	16.309.902	258.600
Tilgang i årets løb	9.808	12.031.149	645.698
Saldo 31/12 2018	<u>1.430.577</u>	<u>42.309.158</u>	<u>18.009.975</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER			
Saldo 1/1 2018		-234.236	14.540.247
Af- og nedskrivninger på udgåede aktiver		570.606	258.600
Årets af- og nedskrivninger		<u>1.089.045</u>	<u>1.048.837</u>
Saldo 31/12 2018	<u>0</u>	<u>284.203</u>	<u>15.330.484</u>
BOGFØRT VÆRDI 31/12 2018	<u>1.430.577</u>	<u>42.024.955</u>	<u>2.679.491</u>

1. januar -
31. december
2017 (tkr.)

Note 9. Personaleforhold

Personaleudgifter er opgjort således:

Lønninger	11.259.428	9.916
Pensionsudgifter	735.457	664
Sociale udgifter	227.285	184
	<u>12.222.170</u>	<u>10.764</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>36</u>	<u>32</u>

Note 10. Bestyrelsen og direktion

Lønninger og vederlag til bestyrelse og
direktion har i regnskabsperioden udgjort:

	<u>1.566.456</u>	<u>1.873</u>
--	------------------	--------------

Herudover er der stillet fri bil til rådighed for direktionen.

Note 11. Garanti- og kautionsforpligtelser

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

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

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

Note 12. Sikkerhedsstillelser

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

Note 13. Nærtstående parter

Selskabet har ikke gennemført handler med bestyrelse, direktion, aktionærer eller med selskaber, som de pågældende kontrollerer.