
Pharmadan A/S

Englandsvej 350-356, 2770 Kastrup

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 26 52 49 38

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /12 2016

Niels Ulrik Heine
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Pharmadan A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 7. december 2016

Direktion

Peter Rørvig

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine

Svend Blankholm

Peter Rørvig

Helle Rørvig

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Pharmadan A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pharmadan A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 7. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor

Henrik Y. Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pharmadan A/S
Englandsvej 350-356
2770 Kastrup

Telefon: 70 10 30 20
Telefax: 32 50 16 05

CVR-nr.: 26 52 49 38
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Tårnby

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine
Svend Blankholm
Peter Rørvig
Helle Rørvig

Direktion

Peter Rørvig

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Advokatkontoret Fabritius, Tengnagel & Heine
St. Kongensgade 67 C
1264 København K

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet viderebearbejder og eksporterer varer inden for farmaceut-, kosmetik- og helsekostindustrien.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 2.722.933, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 1.668.178.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste		1.035.467	-989.237
Personaleomkostninger	1	-2.993.774	-2.812.518
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-1.307.173	-1.264.671
Resultat før finansielle poster		-3.265.480	-5.066.426
Finansielle omkostninger	2	-185.440	-233.599
Resultat før skat		-3.450.920	-5.300.025
Skat af årets resultat	3	727.987	1.311.401
Årets resultat		-2.722.933	-3.988.624

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-2.722.933	-3.988.624
		-2.722.933	-3.988.624

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	30-06-2016 DKK	30-06-2015 DKK
Produktionsanlæg og maskiner		2.353.694	3.457.504
Indretning af lejede lokaler		849.414	953.059
Materielle anlægsaktiver	4	3.203.108	4.410.563
Anlægsaktiver		3.203.108	4.410.563
Råvarer og hjælpematerialer		0	585.574
Færdigvarer og handelsvarer		2.056.119	537.141
Varebeholdninger		2.056.119	1.122.715
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.568.062	1.768.482
Andre tilgodehavender		16.089	6.089
Tilgodehavender		3.584.151	1.774.571
Likvide beholdninger		2.320	2.734
Omsætningsaktiver		5.642.590	2.900.020
Aktiver		8.845.698	7.310.583

Balance 30. juni

Passiver

	Note	30-06-2016 DKK	30-06-2015 DKK
Selskabskapital		600.000	550.000
Overført resultat		1.068.178	-4.158.889
Egenkapital	5	1.668.178	-3.608.889
Hensættelse til udskudt skat	6	221.940	587.097
Hensatte forpligtelser		221.940	587.097
Kreditinstitutter		0	850.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		404.456	396.249
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.857.442	8.527.881
Anden gæld		532.272	396.835
Periodeafgrænsningsposter		161.410	161.410
Kortfristet gæld		6.955.580	10.332.375
Gældsforpligtelser		6.955.580	10.332.375
Passiver		8.845.698	7.310.583
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.824.935	2.633.731
Pensioner	117.718	114.681
Andre omkostninger til social sikring	14.656	20.466
Andre personaleomkostninger	36.465	43.640
	<u>2.993.774</u>	<u>2.812.518</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>5</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	168.829	190.336
Andre finansielle omkostninger	16.611	43.263
	<u>185.440</u>	<u>233.599</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-362.830	-1.161.511
Årets udskudte skat	-365.157	-110.128
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-39.762
	<u>-727.987</u>	<u>-1.311.401</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner	Indretning af le- jede lokaler
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	18.264.365	2.386.284
Tilgang i årets løb	99.718	0
Kostpris 30. juni	<u>18.364.083</u>	<u>2.386.284</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	14.806.861	1.433.225
Årets afskrivninger	1.203.528	103.645
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>16.010.389</u>	<u>1.536.870</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>2.353.694</u>	<u>849.414</u>
Afskrives over	<u>5-10 år</u>	<u>10-20 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>344.846</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	550.000	0	-4.158.889	-3.608.889
Kontant kapitalforhøjelse	50.000	7.950.000	0	8.000.000
Årets resultat	0	0	-2.722.933	-2.722.933
Overført fra overkurs ved emission	0	-7.950.000	7.950.000	0
Egenkapital 30. juni	600.000	0	1.068.178	1.668.178

Selskabskapitalen består af 600 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. juli	550.000	550.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	50.000	0	50.000	0	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	0
Selskabskapital 30. juni	600.000	550.000	550.000	500.000	500.000

6 Hensættelse til udskudt skat

	30-06-2016	30-06-2015
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	400.738	587.097
Varebeholdninger	-178.798	31.215
Skattemæssigt underskud til fremførsel	0	-31.215
	221.940	587.097

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for P. Rørvig Holding A/S, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for moms og afgifter.

Sikkerhedsstillelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution vedrørende Biofac A/S, Orthana A/S og DaniPharm A/S' engagement med kreditinstitut.

Noter til årsregnskabet

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

P. Rørvig Holding A/S
Peter Rørvig

Moderselskab
Direktør, bestyrelsesmedlem, hovedaktionær i
koncernen

Øvrige nærtstående parter

Niels Ulrik Heine
Helle Rørvig
Svend Blankholm
A/S Orthana Kemisk Fabrik
DaniPharm A/S
Biofac A/S
Biofac Japan Ltd.

Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab

Ejerforhold

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

P. Rørvig Holding A/S, Dronninggårds Allé 120, 2840 Holte

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet
P. Rørvig Holding A/S, CVR-nr 27 51 04 34.

Koncernrapporten for P. Rørvig Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse:

P. Rørvig Holding A/S
Dronninggårds Allé 120
2840 Holte

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Pharmadan A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 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.

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.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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, 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.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder reparation og vedligeholdelsesomkostninger, småanskaffelser, rejseomkostninger, forsikringer samt diverse fabriksomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede danske virksomheder i Biofac-koncernen. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). P. Rørvig Holding A/S fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst hensættes og afregnes af P. Rørvig Holding A/S.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10-20 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.