

Pharmavie A/S

Hjemstedsadresse: Korskindelund 4, 2670 Greve

CVR-nummer 26 55 31 48

Årsrapport 2016

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. maj 2017

Carsten Wærn
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pharmavie A/S Korskildelund 4 2670 Greve Hjemstedskommune: Greve
Bestyrelse	Margit Wærn, formand Vibeke Wærn Carsten Wærn
Direktion	Carsten Wærn
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Sydbank Kongens Nytorv 30 1050 København K
Stiftelsesdato	11. april 2002
Regnskabsår	1. januar til 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet er at drive konsulentvirksomhed, herunder at handle med kosttilskud og naturlægemidler, at drive import- og eksportforretning og investering i branche relaterede selskaber samt at administrere concern- og andre tilknyttede selskaber.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

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

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Pharmavie A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Greve, den 15. maj 2017

Direktion

Carsten Wærn

Bestyrelse

Margit Wærn, formand

Vibeke Wærn

Carsten Wærn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pharmavie A/S:

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pharmavie A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Helsingør, den 15. maj 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

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

Søren Appelrod
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Pharmavie A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Under henvisning til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

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

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

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Medical Marketing ApS fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskuds-givende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	Forventet scrapværdi	0%
---	----------	----------------------	----

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter aktiver, der måles til dagsværdien på balancedagen. Børsnoterede aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Ikke børsnoterede aktier måles til salgspris baseret på beregnet kapitalværdi. Kan denne ikke beregnes måles til kostpris.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab Medical Marketing ApS. Selskabsskat indregnes i balancen under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

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

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

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

Gæld

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2016	2015
	65.708	-63.255
Bruttofortjeneste		
1 Personaleomkostninger	-560.952	-721.120
2 Afskrivninger	0	-501
Resultat før finansielle poster	-495.244	-784.876
7 Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	193.620	305.890
8 Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	152.532	56.220
3 Finansielle indtægter	702.477	3.851.649
4 Finansielle omkostninger	-1.296.531	-3.620.307
Resultat før skat	-743.146	-191.424
5 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-743.146	-191.424
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	256.924	-410.399
Overført til overført resultat	-1.000.070	218.975
Disponeret	-743.146	-191.424

Balance 31. december

Aktiver

Note	2016	2015
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
6 Materielle anlægsaktiver	0	0
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.092.763	899.143
8 Kapitalandele i associerede virksomheder	63.245	1
9 Andre værdipapirer	3.444.991	3.253.994
Depositum	33.641	33.245
Finansielle anlægsaktiver	4.634.640	4.186.383
 Anlægsaktiver	 4.634.640	 4.186.383
 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	 1.847.570	 1.912.696
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	4.514.781	4.858.037
Andre tilgodehavender	15.301.231	15.850.866
Tilgodehavender	21.663.582	22.621.599
 Likvide beholdninger	 708.992	 120.295
 Omsætningsaktiver	 22.372.574	 22.741.894
 Aktiver i alt	 27.007.214	 26.928.277

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.056.035	799.111
Overført resultat	3.404.794	4.404.864
Foreslået udbytte	0	0
10 Egenkapital	<u>4.960.829</u>	<u>5.703.975</u>
11 Gæld til tilknyttede virksomheder (langfristede)	<u>21.953.061</u>	<u>21.129.566</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>21.953.061</u>	<u>21.129.566</u>
11 Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.072	23.279
Anden gæld	68.252	71.457
Kortfristet gæld	<u>93.324</u>	<u>94.736</u>
Gæld i alt	<u>22.046.385</u>	<u>21.224.302</u>
Passiver i alt	<u>27.007.214</u>	<u>26.928.277</u>
12 Eventualforpligtelser		

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	<u> </u>	<u> </u>
1	Personaleomkostninger	
	Lønninger og gager	298.864
	Andre omkostninger til social sikring	478.920
	Andre personaleomkostninger	5.040
	<u> </u>	<u> </u>
	257.048	-3.050
	<u> </u>	<u> </u>
	560.952	245.250
	<u> </u>	<u> </u>
	1	1
	<u> </u>	<u> </u>
	1	1
	<u> </u>	<u> </u>
2	Afskrivninger	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0
	Tab ved salg af driftsmidler	501
	<u> </u>	<u> </u>
	0	0
	<u> </u>	<u> </u>
	0	501
	<u> </u>	<u> </u>
3	Finansielle indtægter	
	Renter, tilknyttede virksomheder	570.556
	Renter, associerede virksomheder	603.235
	Øvrige finansielle indtægter	20.266
	<u> </u>	<u> </u>
	111.655	19.404
	<u> </u>	<u> </u>
	702.477	3.229.010
	<u> </u>	<u> </u>
	702.477	3.851.649
	<u> </u>	<u> </u>
4	Finansielle omkostninger	
	Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	863.495
	Øvrige finansielle omkostninger	433.036
	<u> </u>	<u> </u>
	1.296.531	832.810
	<u> </u>	<u> </u>
	1.296.531	2.787.497
	<u> </u>	<u> </u>
	1.296.531	3.620.307
	<u> </u>	<u> </u>

 Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
5 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
6 Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Anskaffelsespris 1. januar		234.425
Årets tilgang		0
Årets afgang		<u>0</u>
Anskaffelsespris 31. december		<u>234.425</u>
Afskrivninger 1. januar		234.425
Årets afskrivninger		0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang		<u>0</u>
Afskrivninger 31. december		<u>234.425</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	<u> </u>	<u> </u>
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsespris 1. januar	60.801	335.366
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	-274.565
Anskaffelsespris 31. december	<u>60.801</u>	<u>60.801</u>
Værdireguleringer 1. januar	838.342	1.209.510
Årets værdiregulering	193.620	305.890
Årets udbytte	0	-800.000
Regulering på årets afgang	0	122.942
Værdireguleringer ultimo	<u>1.031.962</u>	<u>838.342</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.092.763</u>	<u>899.143</u>
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsespris 1. januar	39.172	26.672
Årets tilgang	0	12.500
Årets afgang	0	0
Anskaffelsespris 31. december	<u>39.172</u>	<u>39.172</u>
Værdireguleringer 1. januar	-128.459	-184.679
Årets værdiregulering	152.532	56.220
Årets afgang	0	0
Værdireguleringer 31. december	<u>24.073</u>	<u>-128.459</u>
Modregnet i tilgodehavende i associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>89.288</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>63.245</u>	<u>1</u>

Noter til årsrapporten

		2016	2015
9	Værdipapirer		
	Anskaffelsespris 1. januar	15.827.472	15.827.472
	Årets tilgang	190.997	0
	Årets afgang	0	0
	Anskaffelsespris 31. december	16.018.469	15.827.472
	Værdireguleringer primo	-12.573.478	-9.802.796
	Årets værdireguleringer	0	-2.770.682
	Årets afgang	0	0
	Værdireguleringer Ultimo	-12.573.478	-12.573.478
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.444.991	3.253.994
10	Egenkapital		
		Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Selskabs- kapital
			Overført resultat
	Egenkapital 1. januar	799.111	500.000
	Årets resultat	256.924	0
	Egenkapital 31. december	1.056.035	500.000
			3.404.794

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
11	Gæld til tilknyttede virksomheder	
	0	0
	21.953.061	21.129.566
	0	0
	<u>21.953.061</u>	<u>21.129.566</u>

12 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Medical Marketing ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

Til sikkerhed for gældsbreve til moderselskabet Medical Marketing ApS er stillet pant i de til enhver tid værende aktiver.