

Pharma Nord ApS
Tinglykke 4-6, 6500 Vojens

Årsrapport for
2022

CVR-nr. 67 30 30 16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2023.

Eli Wallin
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 7 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 9 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

- 13 Anvendt regnskabspraksis
- 24 Resultatopgørelse
- 25 Balance
- 28 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 29 Egenkapitalopgørelse for moderselskabet
- 30 Pengestrømsopgørelse
- 31 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Pharma Nord ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 26. maj 2023

Direktion

Eli Wallin
Direktør

Bestyrelse

Michael Christiani Havemann
Formand

Sven Moesgaard

Eli Wallin

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pharma Nord ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pharma Nord ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Vejle, den 26. maj 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lene Minor Brødsgaard
statsautoriseret revisor
mne32857

Michael Rechnagel
statsautoriseret revisor
mne34140

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pharma Nord ApS Tinglykke 4-6 6500 Vojens
	CVR-nr.: 67 30 30 16 Hjemsted: Vojens Regnskabsår: 1. januar - 31. december 41. regnskabsår
Bestyrelse	Michael Christiani Havemann, Formand Sven Moesgaard Eli Wallin
Direktion	Eli Wallin, Direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dandyvej 3 B 7100 Vejle
Modervirksomhed	PharmCo I ApS

Selskabsoplysninger

Dattervirksomheder

Pharma Hus AB, Sverige
Pharma Nord (UK) Limited, England
Pharma Nord Norge AS, Norge
Pharma Nord Praha s.r.o., Tjekkiet
Pharma Nord B.V., Belgien
Pharma Nord S.E.A., Thailand
Pharma Nord SIA, Letland
Pharma Nord Sp. z.o.o., Polen
Pharma Nord Vertriebs GmbH, Tyskland
Pharma Nord SRL, Rumænien
Precise Ingredients ApS, Danmark
Pharma Nord BV, Holland
Nutriverse ApS, Danmark
Anpartsselskabet af 9. august 2021, Danmark
Pharma Nord S.R.L., Italien
Pharma Nord Ltd, Irland
Pharma Nord Biological Technology co. Ltd., Kina
Pharma Trade Healthcare AB, Sverige
UAB Pharma Nord Lithuania, Litauen
Tinglykke Byg ApS, Danmark
Pharma Nord Eesti OÜ, Estland

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	492.258	535.760	485.526	406.840	400.547
Bruttoresultat	255.711	295.231	271.248	211.564	201.353
Resultat af primær drift	48.953	77.052	70.294	53.471	53.972
Finansielle poster, netto	-3.478	-2.200	-3.574	-2.338	-4.014
Årets resultat	35.325	58.772	52.156	42.227	38.886
Balance:					
Balancesum	475.773	492.952	448.992	427.480	378.872
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.833	28.792	12.300	14.220	12.444
Egenkapital	194.040	210.049	180.616	280.773	221.984
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	18.769	36.996	120.769	8.325	45.550
Investeringsaktivitet	-12.302	-28.407	-12.219	2.429	-12.757
Finansieringsaktivitet	-52.605	-17.499	-150.051	-10.937	-12.064
Pengestrømme i alt	-46.138	-8.910	-41.501	-183	20.729
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	425	420	394	375	364
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	51,9	55,1	55,9	52,0	50,3
Overskudsgrad (EBIT-margin)	9,9	14,4	14,5	13,1	13,5
Likviditetsgrad	132,5	138,9	127,5	276,1	210,6
Soliditetsgrad	38,5	40,4	38,0	63,1	56,1
Egenkapitalforrentning	18,5	31,4	23,6	17,2	19,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin
$$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad (EBIT-margin)
$$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabet/koncernen producerer og markedsfører lægemidler og kosttilskudsprodukter, en betydelig del heraf afsættes på en række eksportmarkeder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for moderselskabet udgør 439.437 t.kr. mod 470.180 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 35.289 t.kr. mod 57.966 t.kr. sidste år.

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 492.258 t.kr. mod 535.760 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 35.325 t.kr. mod 58.772 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. I forhold til de udmeldte forventninger i årsrapporten for 2021 så svarer aktiviteten og resultatet med de udmeldte forventninger.

Den forventede udvikling

Ifølge budgettet for 2023 forventes en stigning i såvel aktivitet som i resultat for det kommende år, der dog ikke er på niveau med regnskabsåret 2021.

Vidensressourcer

Produktionen af selskabets produkter og afsætningen heraf stiller store krav til vidensressourcerne hos selskabets medarbejdere i relation til udvikling og produktion. For til stadighed at kunne udvikle og producere med en høj kvalitet er det vigtigt, at Pharma Nord ApS kan fastholde og rekruttere medarbejdere med et højt videns- og uddannelsesniveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der foretages i modervirksomheden løbende forskning med henblik på udvikling af nye produkter. I 2022 er der foretaget aktivering af udviklingsomkostninger med 496 t.kr.. Udviklingsomkostningerne relaterer sig til koncernens forretningsområde og følges tæt af koncernens ledelse. Der er udover de aktiverede udviklingsomkostninger afholdt ikke ubetydelige omkostninger på udviklingsprojekter, som ikke opfylder de regnskabsmæssige kriterier for indregning som aktiver, og som derfor er udgiftsført i regnskabsåret.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Selskabet køber råvarer og sælger færdigvarer i forskellige valutaer. Valutarisiciene søges hedget som led i selskabets almindelige cash-management, hvilket lykkes tilfredsstillende. Herudover indgås der begrænset omfang terminsforretninger til afdækning af disse risici.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

Virksomhedens kerneforretning består i at producere og sælge lægemidler og kosttilskud. Produktionen foregår i Danmark og lever op til de højeste danske krav for henholdsvis lægemiddelproduktion (GMP) og fødevarerproduktion (HACCP). Dette gælder for fremstillingen af både kosttilskud og lægemidler. Salget af produkterne foregår i Danmark, såvel som i udlandet.

Selskabet bestræber sig til stadighed på at skabe og opretholde gode og tillidsfulde relationer til omverdenen. Det gælder først og fremmest forholdet til forbrugere og samarbejdspartnere, fagfolk og andre med direkte interesse i virksomhedens præparater, men i høj grad også den generelle befolkning, medier, politikere osv. Selskabet har ikke fastlagt endelige politikker for samfundsansvar.

Oplysning om væsentlige risici, der knytter sig til samfundsansvar

Ledelsen vurderer ikke, at der ved fremstilling af lægemidler og kosttilskud, underlagt de strenge regler herfor i Danmark, er en væsentlig risiko for negativ påvirkning af nedenstående samfundsforhold.

Oplysning om ESG-nøgletal

Pharma Nord foretager løbende kontrol af, at lovgivningen er overholdt og er herudover underlagt ekstern kontrol fra Lægemiddelstyrelsen og Fødevaremyndighederne. Der udarbejdes derfor løbende ikke finansielle kontrolrapporter omkring produktion og kvalitetssikring mv.

Miljøforhold - herunder klimapåvirkning

Selskabet har ikke udarbejdet formaliserede politikker vedrørende miljøforhold, herunder klimapåvirkning. Dette skyldes, at selskabet er underlagt strenge krav til overholdelse af lovgivningen for fremstilling af lægemidler og kosttilskud. Produktionen tilrettelægges derfor for at overholde denne lovgivning. De nuværende produktionsfaciliteter er desuden miljøgodkendt af de lokale myndigheder.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Selskabet har ikke udarbejdet formaliserede politikker for sociale forhold og medarbejderforhold. Dette skyldes, at selskabet altid overholder national arbejdsgiverlovgivning i de lande, hvori selskabet udøver aktivitet. Der vurderes derfor ikke, at være behov for at udarbejde deciderede politikker for området.

Menneskerettigheder

Selskabet har ikke udarbejdet formaliserede politikker for menneskerettigheder. Dette skyldes, at selskabets produktion foretages i Danmark, hvor menneskerettighederne ikke er truet. Der vurderes derfor ikke at være behov for formaliserede politikker for at undgå brug af eksempelvis børne- og tvangsarbejde og forebyggelse af diskrimination samt sikring af politiske rettigheder.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Selskabet har ikke udarbejdet formaliserede politikker for bekæmpelse af korruption og bestikkelse, idet selskabet ikke finder dette nødvendigt. Selskabet tager stærk afstand fra brugen af korruption og bestikkelse, hvilket sikres og overvåges af selskabets ledelse.

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

Pharma Nord ApS er omfattet af reglerne om måltal og politikker for den kønsmæssige sammensætning af ledelsen. Selskabet er imidlertid af den opfattelse, at kvalifikationer og erfaringer bør ligge til grund for, hvorvidt en person er egnet til jobbet. For at overholde lovgivningen er der - på trods af ovenstående - formuleret måltal for ligelig repræsentation af mænd og kvinder i bestyrelsen. Selskabet har således målsætning om, at 20 % af de generalforsamlingsvalgte medlemmer i selskabets bestyrelse senest i 2025 skal udgøre kvinder.

Under opfyldelse af forudsætningen om, at ledelsesposter altid besættes af den bedst kvalificerede kandidat, er det endvidere selskabets målsætning, at fremme andelen af det underrepræsenterede køn også på selskabets øvrige ledelsesniveauer. Det er selskabets opfattelse, at midlet til at nå denne målsætning først og fremmest er et øget fokus herpå i rekrutteringsprocessen, hvor selskabet fortsat vil bestræbe, at der altid kommer kvindelige kandidater til samtale, hvor dette er muligt. I tilfælde af brug af ekstern rekrutteringsassistance vil der endvidere blive stillet krav om, at 40 % af kandidatfeltet skal være kvinder, hvis dette er muligt.

Derudover iværksættes der initiativer, der kan fremme og støtte op om udviklingen af kvindelige ledere blandt selskabets ansatte, først og fremmest i form af relevante videreuddannelsesforløb, der på sigt kan skabe en højere forholdsmæssig repræsentation af kvinder i selskabets ledelse.

Der er ikke ændringer i andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer fra 2021 til 2022.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

For Pharma Nord er kundernes sikkerhed og tryghed meget vigtig. Uden at have en decideret nedskrevet politik på området, har vi dog defineret et sæt retningslinier (SOP) som alle følger.

Pharma Nord's kunder inddeles i to grupper: Slutbrugere samt forhandlere og deres medarbejdere herunder også egne datterselskaber og medarbejdere. For hver gruppe gælder samme SOP for så vidt angår personhenførbare oplysninger.

For Pharma Nord er sikkerhed og kvalitet ikke kun kerneværdier i forhold til vores produkter. Sikkerhed er også et omdrejningspunkt, når det gælder beskyttelse af privatlivets fred for vore kunder og brugere af vores hjemmesider.

Vi tilstræber desuden at sikre kvalitet i vores henvendelser til kunderne, så de ikke bliver overbebyrdet med information, som ikke er relevant for dem.

På samme måde er det en retningslinie ikke at opbevare data unødigt:

- For forhandlere og medarbejdere opbevares oplysninger der er nødvendige for regnskabs-systemer og lønudbetalinger. Disse oplysninger gemmes efter regnskabslovens krav i 5 hele regnskabsår.

Ledelsesberetning

- For slutbrugere, der handler på Pharma Nords hjemmesider opbevares kun navn, adresse, mail-adresse og evt mobilnummer efter samme regler. Efter 5 år anonymiseres alle personhenførbare data.
- For slutbrugere, der har ønsket at modtage nyhedsbreve og markedsføringsmateriale fra os, opbevares kun navn, adresse, mailadresse og evt mobilnummer samt de angivne interesseområder indtil brugeren selv fravælger dette. Herefter slettes brugerens oplysninger fra vore databaser.

Pharma Nords hjemmesider og nyhedsbreve gør udtrykkeligt brugeren opmærksom på sin ret til at få slettet alle personoplysninger, vi har om vedkommende.

Pharma Nord har etableret rutiner til at sikre at kun personale med relevant behov for at kunne tilgå slutbrugernes personoplysninger har adgang til dette. Disse rutiner auditeres jævnligt for at sikre at de altid overholdes.

Pharma Nord anvender ikke overfor kunder eller medarbejdere algoritmer eller automatiske afgørelser (AI), som kan være dataetisk problematiske, og er opmærksomme på at undgå dette ved implementering af fremtidige nye it-systemer.

IT direktøren har med reference til bestyrelsen ansvaret for at Pharma Nords retningslinier for GDPR og Dataetik altid er opdaterede.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pharma Nord ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "løntilskud og lønrefusioner" er ændret, således at indtægter hertil, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre driftsindtægter".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Pharma Nord ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Pharma Nord ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Anvendt regnskabspraksis

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

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).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af skrivninger 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 fremover 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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-6 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7-10 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede 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.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Pharma Nord ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt 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, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger moderselskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Morderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
1	492.258	535.760	439.437	470.180
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	3.592	3.486	3.592	3.486
Andre driftsindtægter	2.572	1.605	2.545	1.480
Vareforbrug	-86.552	-106.030	-79.240	-97.144
Andre eksterne omkostninger	-156.159	-139.590	-178.799	-155.519
Bruttoresultat	255.711	295.231	187.535	222.483
3	-193.162	-205.667	-138.012	-153.512
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-13.596	-12.482	-10.875	-9.864
Andre driftsomkostninger	0	-30	0	-30
Resultat før finansielle poster	48.953	77.052	38.648	59.077
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.516	11.977
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	15	12	15	12
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	516	30
Andre finansielle indtægter	311	894	157	1.720
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	0	-216
Øvrige finansielle omkostninger	-3.804	-3.106	-4.776	-1.555
Resultat før skat	45.475	74.852	43.076	71.045
Skat af årets resultat	-10.150	-16.080	-7.787	-13.079
4 Årets resultat	35.325	58.772	35.289	57.966
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Pharma Nord ApS	35.289	57.966		
Minoritetsinteresser	36	806		
	35.325	58.772		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
5	Goodwill	0	2	0	0
6	Udviklingsprojekter	1.090	1.081	1.091	1.081
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.090	1.083	1.091	1.081
7	Grunde og bygninger	162.462	163.019	120.535	118.437
8	Produktionsanlæg og maskiner	10.966	11.323	10.966	11.323
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	22.892	23.383	17.853	18.712
	Materielle anlægsaktiver i alt	196.320	197.725	149.354	148.472
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.041	45.151
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	8	8	8	8
	Finansielle anlægsaktiver i alt	8	8	36.049	45.159
	Anlægsaktiver i alt	197.418	198.816	186.494	194.712
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	51.350	37.622	51.350	37.622
	Varer under fremstilling	21.068	7.947	21.068	7.947
	Fremstillede varer og handelsvarer	58.086	42.770	38.872	26.227
	Varebeholdninger i alt	130.504	88.339	111.290	71.796
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	91.937	100.582	68.283	74.989
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	13.958	64.282	74.825
	Tilgodehavende selskabsskat	698	0	0	0
	Andre tilgodehavender	4.456	4.076	2.266	2.421
12	Periodeafgrænsningsposter	1.147	1.490	684	432
	Tilgodehavender i alt	98.238	120.106	135.515	152.667
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	17.657	0	17.657
	Værdipapirer i alt	0	17.657	0	17.657
	Likvide beholdninger	49.613	68.034	13.712	23.736
	Omsætningsaktiver i alt	278.355	294.136	260.517	265.856
	Aktiver i alt	475.773	492.952	447.011	460.568

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital					
13	Virksomhedskapital	200	200	200	200
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	3.025
	Reserve for udviklingsomkostninger	851	844	851	844
	Overført resultat	136.978	148.304	136.978	145.279
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>45.000</u>	<u>50.000</u>	<u>45.000</u>	<u>50.000</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	183.029	199.348	183.029	199.348
	Minoritetsinteresser	<u>11.011</u>	<u>10.701</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>194.040</u>	<u>210.049</u>	<u>183.029</u>	<u>199.348</u>
Hensatte forpligtelser					
14	Hensættelser til udskudt skat	<u>20.652</u>	<u>17.473</u>	<u>17.228</u>	<u>14.006</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>20.652</u>	<u>17.473</u>	<u>17.228</u>	<u>14.006</u>
Gældsforpligtelser					
15	Gæld til realkreditinstitutter	<u>51.067</u>	<u>53.734</u>	<u>51.067</u>	<u>53.734</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>51.067</u>	<u>53.734</u>	<u>51.067</u>	<u>53.734</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.631	2.569	2.631	2.569
	Gæld til pengeinstitutter	88.223	78.163	88.222	78.163
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.046	27.210	18.781	19.591
	Gæld til tilknyttede virksomheder	44.185	0	45.180	3.675
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	381	441	381	441
	Selskabsskat	0	2.187	0	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	4.284	12.583	4.284	12.539
	Anden gæld	<u>46.264</u>	<u>88.543</u>	<u>36.208</u>	<u>76.502</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>210.014</u>	<u>211.696</u>	<u>195.687</u>	<u>193.480</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>261.081</u>	<u>265.430</u>	<u>246.754</u>	<u>247.214</u>
	Passiver i alt	<u>475.773</u>	<u>492.952</u>	<u>447.011</u>	<u>460.568</u>

Balance 31. december

Passiver	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
<u>Note</u>				
2 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
17 Eventualposter				
18 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	Minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	200	458	139.767	30.000	10.191	180.616
Valutakursreguleringer	0	0	957	0	-296	661
Udbetalt udbytte	0	0	0	-30.000	0	-30.000
Overført ifølge resultatdisponering	0	0	7.966	50.000	806	58.772
Overførsel	0	590	-590	0	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger	0	-204	204	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2022	200	844	148.304	50.000	10.701	210.049
Valutakursreguleringer	0	0	-1.608	0	274	-1.334
Udbetalt udbytte	0	0	0	-50.000	0	-50.000
Overført ifølge resultatdisponering	0	0	-9.711	45.000	36	35.325
Reserve for udviklingsomkostninger	0	7	-7	0	0	0
	200	851	136.978	45.000	11.011	194.040

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettop- skrivning efter den indre vær- dis metode t.kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	200	0	458	139.767	30.000	170.425
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-30.000	-30.000
Resultatandel	0	11.977	0	-4.011	50.000	57.966
Valutakursreguleringer	0	957	0	0	0	957
Overførsel	0	-15.180	0	15.180	0	0
Overførsel	0	5.271	590	-5.861	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	-204	204	0	0
Egenkapital 1. januar 2022	200	3.025	844	145.279	50.000	199.348
Valutakursreguleringer	0	-1.608	0	0	0	-1.608
Overførsel	0	-9.933	0	9.933	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-50.000	-50.000
Resultatandel	0	8.516	0	-18.227	45.000	35.289
Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	7	-7	0	0
	200	0	851	136.978	45.000	183.029

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Årets resultat	35.325	58.772
19 Reguleringer	27.224	30.762
20 Ændring i driftskapital	-22.740	-37.978
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	39.809	51.556
Renteindbetalinger og lignende	311	894
Renteudbetalinger og lignende	-3.804	-3.106
Pengestrøm fra ordinær drift	36.316	49.344
Betalt selskabsskat	-17.547	-12.348
Pengestrømme fra driftsaktivitet	18.769	36.996
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-496	-303
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.833	-28.792
Salg af materielle anlægsaktiver	27	688
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.302	-28.407
Optagelse af langfristet gæld	0	54.094
Afdrag på langfristet gæld	-2.605	-41.593
Betalt udbytte	-50.000	-30.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-52.605	-17.499
Ændring i likvider	-46.138	-8.910
Likvider primo	7.528	16.438
Likvider ultimo	-38.610	7.528
Likvider		
Likvide beholdninger	49.613	68.034
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-88.223	-78.163
Værdipapirer	0	17.657
Likvider ultimo	-38.610	7.528

Noter

1. Nettoomsætning Segmentoplysninger

Geografisk - sekundært segment:

	<u>EU-lande</u>	<u>Øvrig verden</u>	<u>I alt</u>
Koncern	420.100	72.158	492.258
	<u>EU-lande</u>	<u>Øvrig verden</u>	<u>I alt</u>
Moderselskab	386.290	53.147	439.437

Koncernens primære segment består af salg af lægemidler og kosttilskudsprodukter. Dette segment lader sig ikke opdele yderligere og derfor er segmentoplysningerne kun opdelt efter geografiske segmenter.

	Koncern	
	<u>2022 t.kr.</u>	<u>2021 t.kr.</u>
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Martinen, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	<u>798</u>	<u>651</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision og review	399	343
Skattemæssig rådgivning	50	50
Andre ydelser	<u>349</u>	<u>258</u>
	<u>798</u>	<u>651</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	176.552	188.765	125.186	140.093
Pensioner	11.804	12.787	11.514	12.199
Andre omkostninger til social sikring	4.806	4.115	1.312	1.220
	193.162	205.667	138.012	153.512
Direktion og bestyrelse	7.922	7.434	7.922	7.434
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	425	420	254	259
I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 oplyses vederlag til koncernens direktion og bestyrelse samlet.				
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			8.516	11.977
Udbytte for regnskabsåret			45.000	50.000
Disponeret fra overført resultat			-18.227	-4.011
Disponeret i alt			35.289	57.966
	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
5. Goodwill				
Kostpris primo	2.903	2.903	2.872	2.872
Kostpris ultimo	2.903	2.903	2.872	2.872
Af- og nedskrivninger primo	-2.901	-2.898	-2.872	-2.872
Årets afskrivninger	-2	-3	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.903	-2.901	-2.872	-2.872
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2	0	0

Noter

6. Udviklingsprojekter

Kostpris primo	12.060	11.757	12.060	11.757
Tilgang	496	303	496	303
Kostpris ultimo	12.556	12.060	12.556	12.060
Af- og nedskrivninger primo	-10.979	-10.268	-10.978	-10.268
Årets afskrivninger	-487	-711	-487	-711
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.466	-10.979	-11.465	-10.979
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.090	1.081	1.091	1.081

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og registrering af nye produkter. Udviklingsprojekter der blev færdiggjort og taget i brug i 2022 eller tidligere afskrives over 5 år.

Dækningsbidraget ved salg af produkterne overstiger de aktiverede omkostninger.

Ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
7. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	204.835	196.353	184.684	177.676
Kursreguleringer	-646	669	0	0
Tilgang i årets løb	7.249	7.902	7.166	7.008
Afgang i årets løb	0	-89	0	0
Kostpris ultimo	211.438	204.835	191.850	184.684
Opskrivninger primo	34.431	34.220	0	0
Kursreguleringer	-1.324	845	0	0
Afskrivninger på opskrivninger ultimo	-666	-634	0	0
Opskrivninger ultimo	32.441	34.431	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-76.247	-70.788	-66.247	-61.332
Kursreguleringer	319	-251	0	0
Årets afskrivninger	-5.489	-5.208	-5.068	-4.915
Af- og nedskrivninger ultimo	-81.417	-76.247	-71.315	-66.247
Regnskabsmæssig værdi ultimo	162.462	163.019	120.535	118.437
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	130.021	128.588	120.535	118.437
8. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	58.621	56.411	58.621	56.411
Tilgang i årets løb	915	2.210	915	2.210
Kostpris ultimo	59.536	58.621	59.536	58.621
Af- og nedskrivninger primo	-47.298	-45.942	-47.298	-45.942
Årets afskrivninger	-1.272	-1.356	-1.272	-1.356
Af- og nedskrivninger ultimo	-48.570	-47.298	-48.570	-47.298
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.966	11.323	10.966	11.323

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	57.157	39.415	41.293	25.116
Kursreguleringer	-272	253	0	0
Tilgang i årets løb	3.669	18.690	1.742	16.397
Afgang i årets løb	-115	-1.201	0	-220
Kostpris ultimo	60.439	57.157	43.035	41.293
Af- og nedskrivninger primo	-33.774	-30.747	-22.581	-20.782
Kursreguleringer	274	-215	0	0
Årets afskrivninger	-4.162	-3.479	-2.601	-1.825
Afskrivninger på afhændede aktiver	115	667	0	26
Af- og nedskrivninger ultimo	-37.547	-33.774	-25.182	-22.581
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.892	23.383	17.853	18.712

Noter

	Morderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	42.126	42.307
Tilgang	0	80
Afgang	0	-261
Kostpris ultimo	42.126	42.126
Opskrivninger primo	-2.696	331
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	261
Kursregulering til ultimokurs	-1.608	957
Årets nettoresultat i tilknyttede virksomheder	7.142	12.697
Udbytte	-15.951	-16.224
Ændring i interne fortjenester/tab	1.374	-718
Opskrivninger ultimo	-11.739	-2.696
Afskrivninger på goodwill primo	-1.491	-1.491
Afskrivninger på goodwill ultimo	-1.491	-1.491
Negative kapitalandele inkl. interne avancer, modregnet i tilgodehavender	7.145	7.212
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	7.145	7.212
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.041	45.151
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Pharma Hus AB	Sverige	100 %
Pharma Nord (UK) Limited	England	100 %
Pharma Nord Norge AS	Norge	100 %
Pharma Nord Praha s.r.o.	Tjekkiet	100 %
Pharma Nord B.V.	Belgien	100 %
Pharma Nord S.E.A.	Thailand	39 %
Pharma Nord SIA	Letland	100 %
Pharma Nord Sp. z.o.o.	Polen	100 %
Pharma Nord Vertriebs GmbH	Tyskland	100 %
Pharma Nord SRL	Rumænien	100 %
Precise Ingredients ApS	Danmark	100 %
Pharma Nord BV	Holland	100 %
Nutriverse ApS	Danmark	100 %
Anpartsselskabet af 9. august 2021	Danmark	100 %
Pharma Nord S.R.L.	Italien	100 %
Pharma Nord Ltd	Irland	100 %

Noter

Pharma Nord Biological Technology co. Ltd.	Kina	100 %
Pharma Trade Healthcare AB	Sverige	100 %
UAB Pharma Nord Lithuania	Litauen	100 %
Tinglykke Byg ApS	Danmark	100 %
Pharma Nord Eesti OÜ	Estland	100 %

	Morderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	8	8
Kostpris ultimo	8	8
Opskrivninger primo	0	-6
Kursregulering	0	6
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8	8

	Koncern		Morderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
12. Periodeafgrænsningsposter				
Andre forudbetalinger	1.147	1.490	684	432
	1.147	1.490	684	432

- 13. Virksomhedskapital**
 Anpartskapitalen består af:
 20 A-anparter a 1.000 kr.
 180 B-anparter a 1.000 kr.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
14. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	17.473	17.402	14.006	13.573
Ændring i udskudt skat	3.462	55	3.222	433
Øvrige reguleringer	-283	16	0	0
	20.652	17.473	17.228	14.006
15. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	53.698	56.303	53.698	56.303
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.631	-2.569	-2.631	-2.569
	51.067	53.734	51.067	53.734
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	40.270	43.011	40.270	2.569

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 53.698 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 120.041 t.kr.

Koncernregnskabet:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 53.698 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 120.041 t.kr.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Modervirksomheden har indgået leasingkontrakt med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 24 t.kr. Leasingkontrakten har en restløbetid på 3 måneder og en samlet restleasingydelse på 73 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Modervirksomheden har indgået huslejeforpligtelser med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 2.050 t.kr. Huslejekontrakterne har en opsigelsesfrist på mellem 3 og 6 måneder og en samlet restforpligtelse på 1.013 t.kr.

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

Modervirksomheden og koncernen har til sikkerhed for tredje mands bankgæld, afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende, der pr. 31. december 2022 udgør i alt 2.530 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PharmCo I ApS, CVR-nr. 25204042, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

PharmCo I ApS

Hovedaktionær

Tinglykke 4-6

6500 Vojens

Bestemmende indflydelse igennem ejerskab af PharmCo I ApS:

Eli Wallin

Skovbogade 22

6000 Kolding

Transaktioner

Pharma Nord ApS's øvrige nærtstående parter omfatter endvidere tilknyttede virksomheder, som er omtalt under selskabsoplysningerne, samt Pharma Nord Export ApS med tilknyttede virksomheder.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

Noter

Koncernregnskab

Koncernregnskabet for Pharma Nord ApS indgår i koncernregnskabet for PharmCo I ApS.

	Koncern	
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
19. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	13.596	12.482
Andre finansielle indtægter	-326	-906
Øvrige finansielle omkostninger	3.804	3.106
Skat af årets resultat	10.150	16.080
	<u>27.224</u>	<u>30.762</u>
20. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-42.165	4.498
Ændring i tilgodehavender	16.566	-10.257
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.859	-32.219
	<u>-22.740</u>	<u>-37.978</u>