

Billev Pharma ApS

Slotsmarken 10, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 81 81 48 13



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 28. juni 2016

Som dirigent:



Ulrikke Lyng Jensen



Building a better
working world



Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Beretning | 4 |
| Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016 | 5 |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 7 |
| Noter | 8 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Billev Pharma ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 28. juni 2016
Direktion:



Anja Wencke van Arken



Ulrikke Lyng Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Billev Pharma ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Billev Pharma ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

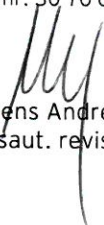
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 28. juni 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Adresse, postnr., by | Slotsmarken 10, 2970 Hørsholm |
| CVR-nr. | 81 81 48 13 |
| Direktion | Anja Wencke van Arkens Ulrikke Lynge Jensen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er salg af konsulenttydelser til medicinalvirksomheder i både Danmark og udlandet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 2.007.612 kr. mod 636.436 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på 2.327.612 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|------|---|------------|------------|
| | Bruttofortjeneste | 12.520.545 | 9.747.345 |
| 2 | Administrationsomkostninger | -9.924.295 | -8.854.925 |
| | Resultat af ordinær primær drift | 2.596.250 | 892.420 |
| 4 | Andre driftsomkostninger | 0 | -44.048 |
| | Resultat af primær drift | 2.596.250 | 848.372 |
| 5 | Finansielle indtægter | 12.930 | 81.996 |
| 6 | Finansielle omkostninger | -33.352 | -90.629 |
| | Resultat før skat | 2.575.828 | 839.739 |
| 7 | Skat af årets resultat | -568.216 | -203.303 |
| | Årets resultat | 2.007.612 | 636.436 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 2.007.612 | 636.436 |
| | | 2.007.612 | 636.436 |

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Balance

| Note | kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|------|---|-----------|-----------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 8 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Software | 0 | 0 |
| | | 0 | 0 |
| 9 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 0 | 0 |
| | | 0 | 0 |
| | Anlægsaktiver i alt | 0 | 0 |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.495.316 | 2.173.453 |
| | Andre tilgodehavender | 153.709 | 215.789 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 212.295 | 97.327 |
| | | 1.861.320 | 2.486.569 |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 159.405 | 190.016 |
| | | 159.405 | 190.016 |
| | Likvide beholdninger | 2.566.669 | 430.633 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 4.587.394 | 3.107.218 |
| | AKTIVER I ALT | 4.587.394 | 3.107.218 |
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 10 | Selskabskapital | 320.000 | 320.000 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.007.612 | 636.436 |
| | Egenkapital i alt | 2.327.612 | 956.436 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 38.039 | 11.397 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 38.039 | 11.397 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 11 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Skyldig selskabsskat | 0 | 251.756 |
| | | 0 | 251.756 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 193.435 | 505.740 |
| | Skyldig selskabsskat | 540.666 | 299.081 |
| | Anden gæld | 1.487.642 | 1.082.808 |
| | | 2.221.743 | 1.887.629 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 2.221.743 | 2.139.385 |
| | PASSIVER I ALT | 4.587.394 | 3.107.218 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 12 Sikkerhedsstillelser
 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Egenkapitaloppgørelse

| kr. | Selskabskapital | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|-----------------------------------|-----------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. maj 2015 | 320.000 | 636.436 | 956.436 |
| Årets resultat | 0 | 2.007.612 | 2.007.612 |
| Udbytte | 0 | -636.436 | -636.436 |
| Egenkapital 30. april 2016 | 320.000 | 2.007.612 | 2.327.612 |

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Billel Pharma ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontorumkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|----------|------|
| Software | 5 år |
|----------|------|

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
|---|--------|

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter software.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

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

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

Tilgodehavender, hvor 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 risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Børsnoterede værdipapirer måles til kursværdien på balancedagen. Andre værdipapirer måles til anslået dagsværdi.

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

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

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på lånoptagelsestidspunktet.

Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

| kr. | 2015/16 | 2014/15 |
|--|------------------|------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 7.053.974 | 5.807.473 |
| Pensioner | 730.738 | 707.026 |
| Andre omkostninger til social sikring | 75.110 | 86.863 |
| | <u>7.859.822</u> | <u>6.601.362</u> |
| Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet: | | |
| Administration | <u>7.859.822</u> | <u>6.601.362</u> |
| | <u>7.859.822</u> | <u>6.601.362</u> |
| 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | 0 | 100.296 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 0 | 6.059 |
| | <u>0</u> | <u>106.355</u> |

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

4 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

| kr. | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|----------------|----------------|
| 5 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 60.675 |
| Andre finansielle indtægter | <u>12.930</u> | <u>21.321</u> |
| | <u>12.930</u> | <u>81.996</u> |
| 6 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 0 | 70.736 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>33.352</u> | <u>19.893</u> |
| | <u>33.352</u> | <u>90.629</u> |
| 7 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 541.574 | 251.756 |
| Årets regulering af udskudt skat | <u>26.642</u> | <u>-48.453</u> |
| | <u>568.216</u> | <u>203.303</u> |

8 Immaterielle anlægsaktiver

| kr. | <u>Software</u> |
|---|------------------|
| Kostpris 1. maj 2015 | <u>1.728.453</u> |
| Kostpris 30. april 2016 | <u>1.728.453</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2015 | <u>1.728.453</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2016 | <u>1.728.453</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016 | <u>0</u> |

9 Materielle anlægsaktiver

| kr. | <u>Indretning af lejede lokaler</u> |
|---|-------------------------------------|
| Kostpris 1. maj 2015 | <u>37.787</u> |
| Kostpris 30. april 2016 | <u>37.787</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. maj 2015 | <u>37.787</u> |
| Af- og nedskrivninger 30. april 2016 | <u>37.787</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016 | <u>0</u> |

Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016

Noter

| kr. | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|---|----------------|----------------|
| 10 Selskabskapital | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| A- anparter, 1 stk. a nom. 80.000,00 kr. | 80.000 | 80.000 |
| B- anparter, 2 stk. a nom. 120.000,00 kr. | <u>240.000</u> | <u>240.000</u> |
| | <u>320.000</u> | <u>320.000</u> |

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

| kr. | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> | <u>2013/14</u> | <u>2012/13</u> | <u>2011/12</u> |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Saldo primo | 320.000 | 320.000 | 320.000 | 320.000 | 200.000 |
| Kapitalforhøjelse | 0 | 0 | 0 | 0 | 240.000 |
| Kapitalnedsættelse | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>-120.000</u> |
| | <u>320.000</u> | <u>320.000</u> | <u>320.000</u> | <u>320.000</u> | <u>320.000</u> |

11 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

12 Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 30/4 2016.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

| kr. | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Leje- og leasingforpligtelser | <u>1.243.569</u> | <u>1.298.609</u> |

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 976.083 kr. i uopsigelige husleje-kontrakter med en resterende kontraktperiode på 4-5 år. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler og IT-udstyr på i alt 267.486 kr. med en resterende kontraktperiode på 2-3 år.