

Pharma Nord Export ApS
Sadelmagervej 30-32, 7100 Vejle

Årsrapport for
2021

CVR-nr. 70 99 65 10

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2022.

Eli Wallin
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- | | |
|---|--|
| 1 | Ledelsespåtegning |
| 2 | Den uafhængige revisors revisionspåtegning |

Ledelsesberetning

- | | |
|---|------------------------------------|
| 5 | Selskabsoplysninger |
| 6 | Hovedtal og nøgletal for koncernen |
| 7 | Ledelsesberetning |

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

- | | |
|----|---|
| 8 | Anvendt regnskabspraksis |
| 16 | Resultatopgørelse |
| 17 | Balance |
| 20 | Egenkapitalopgørelse for koncernen |
| 21 | Egenkapitalopgørelse for moderselskabet |
| 22 | Pengestrømsopgørelse |
| 23 | Noter |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Pharma Nord Export 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. maj 2022

Direktion

Eli Wallin
direktør

Bestyrelse

Michael Christiani Havemann
Formand

Eli Wallin

Sven Moesgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Pharma Nord Export ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pharma Nord Export ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 revisors 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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 30. maj 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lene Minor Brødsgaard
statsautoriseret revisor
mne32857

Michael Rechnagel
statsautoriseret revisor
mne34140

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pharma Nord Export ApS Sadelmagervej 30-32 7100 Vejle CVR-nr.: 70 99 65 10 Hjemsted: Vejle Regnskabsår: 1. januar - 31. december 38. regnskabsår
Bestyrelse	Michael Christiani Havemann, Formand Eli Wallin Sven Moesgaard
Direktion	Eli Wallin, direktør
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dandyvej 3 B 7100 Vejle
Modervirksomhed	PharmCo II ApS
Dattervirksomheder	Pharmateket ApS, Danmark Sanodis BVBA, Belgien PN Services ApS, Danmark Data Nordisk A/S, Danmark OY Pharma Nord AB, Finland Pharma Nord Espania SL, Spanien Pharma Nord GmbH, Tyskland P.N. Service Lda., Portugal Pharma Nord Kft., Ungarn Pharma Nord USA Inc., USA

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	26.012	25.070	24.334
Resultat af primær drift	3.416	3.825	193
Finansielle poster, netto	798	-277	706
Årets resultat	3.188	2.704	-571
Balance:			
Balancesum	116.326	118.406	123.021
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	274	0
Egenkapital	44.001	40.823	73.137
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-3.175	38.582	30.105
Investeringsaktivitet	-993	-510	-184
Finansieringsaktivitet	4.473	-35.599	-3.187
Pengestrømme i alt	305	2.473	26.734
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	49	48	48
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	144,3	124,5	234,4
Soliditetsgrad	37,8	34,4	59,4

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

Koncernen har indtil regnskabsåret 2020 ikke været pligtig til at aflægge koncernregnskab. I henhold til årsregnskabslovens § 128, stk. 4 er der ikke udarbejdet sammenligningstal for perioden 2017 - 2018

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Pharma Nord Export ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at markedsføre og eksportere produkter produceret af især Pharma Nord ApS samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.702 t.kr. mod 2.167 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.174 t.kr. mod 2.689 t.kr. sidste år.

Koncernens bruttofortjeneste udgør 26.012 t.kr. mod 25.070 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 3.188 t.kr. mod 2.704 t.kr. sidste år.

Resultatet for 2021 er på niveau med forventningerne i forbindelse med årsrapporten for 2020.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Selskabet køber og sælger færdigvarer i forskellige valutaer. Valutarisiciene søges hedget som led i selskabets almindelige cash-management, hvilket lykkes tilfredsstillende.

Miljøforhold

Produkterne som koncernen markedsfører og eksporterer er produceret af Pharma Nord ApS. Den væsentligste miljøpåvirkning er i produktionen af produkterne og distributionen heraf. Man arbejder via samarbejdet med Pharma Nord ApS kontinuerligt på tiltag, som begrænser miljøpåvirkningen.

Videnressourcer

Afsætningen af koncernens produkter stiller store krav til videnressourcerne hos koncernens medarbejdere. For til stadighed at kunne vejlede kunderne om koncernens produkter er det vigtigt, at koncernen kan fastholde og rekruttere medarbejdere med et højt videns- og uddannelsesniveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter er af uvæsentlig karakter og udgiftsføres løbende.

Den forventede udvikling

Ifølge budgettet for 2022 forventes et fald i såvel aktivitet som i resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder 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. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

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 Export ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Pharma Nord Export 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 handelsværdi 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokale og bildrift.

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsमैssige 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.

Anvendt regnskabspraxis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Grunde og bygninger måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi, målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom. Opskrivninger på ejendomme føres over egenkapitalen på en reserve for opskrivninger, tilbageførsler af tidligere års opskrivninger indregnes ligeledes i egenkapitalen. Nedskrivninger føres over 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.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, 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.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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.

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 selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

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.

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.

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".

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiver samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens skabskapital 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
Bruttofortjeneste	26.012.032	25.069.870	1.701.567	2.167.135
2 Personaleomkostninger	-21.350.849	-20.074.663	-2.269.076	-1.910.297
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.211.373	-1.049.770	-487.564	-477.057
Andre driftsomkostninger	-33.848	-120.724	0	-70.250
Driftsresultat	3.415.962	3.824.713	-1.055.073	-290.469
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.955.912	2.773.576
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	5.667
Andre finansielle indtægter	1.715.741	430.841	1.708.772	430.840
4 Øvrige finansielle omkostninger	-917.704	-707.860	-448.505	-332.278
Resultat før skat	4.213.999	3.547.694	3.161.106	2.587.336
Skat af årets resultat	-1.025.616	-843.689	13.330	101.764
5 Årets resultat	3.188.383	2.704.005	3.174.436	2.689.100
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Pharma Nord Export ApS	3.174.436	2.689.100		
Minoritetsinteresser	13.947	14.905		
	3.188.383	2.704.005		

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
Note		2021	2020	2021	2020
Anlægsaktiver					
6	Grunde og bygninger	35.715.442	36.148.126	34.983.877	35.416.561
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.648.908	2.422.299	178.360	233.240
	Materielle anlægsaktiver i alt	38.364.350	38.570.425	35.162.237	35.649.801
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	8.740.764	6.910.849
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	8.740.764	6.910.849
	Anlægsaktiver i alt	38.364.350	38.570.425	43.903.001	42.560.650
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	18.689.366	14.575.393	0	0
	Varebeholdninger i alt	18.689.366	14.575.393	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.624.166	14.555.896	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.396.496	503.223
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	27.764
	Andre tilgodehavender	2.312.440	12.309.802	1.277.964	5.787.491
9	Periodeafgrænsningsposter	127.250	131.110	0	0
	Tilgodehavender i alt	20.063.856	26.996.808	2.674.460	6.318.478
	Andre værdipapirer og kapitalandele	26.452.368	24.957.527	26.452.368	24.957.527
	Værdipapirer i alt	26.452.368	24.957.527	26.452.368	24.957.527
	Likvide beholdninger	12.756.045	13.306.127	923.087	838.820
	Omsætningsaktiver i alt	77.961.635	79.835.855	30.049.915	32.114.825
	Aktiver i alt	116.325.985	118.406.280	73.952.916	74.675.475

Balance 31. december

Passiver				
Note	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
Egenkapital				
10 Virksomhedskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for opskrivninger	7.575.656	7.653.867	7.575.656	7.653.867
Overført resultat	36.167.485	32.913.800	36.167.485	32.913.800
Egenkapital før				
minoritetsinteresser	43.943.141	40.767.667	43.943.141	40.767.667
Minoritetsinteresser	58.006	55.665	0	0
Egenkapital i alt	44.001.147	40.823.332	43.943.141	40.767.667
Hensatte forpligtelser				
11 Hensættelser til udskudt skat	5.456.051	5.361.640	5.755.000	5.807.998
12 Andre hensatte forpligtelser	1.574.608	1.497.134	1.574.608	1.497.134
Hensatte forpligtelser i alt	7.030.659	6.858.774	7.329.608	7.305.132
Gældsforpligtelser				
13 Gæld til realkreditinstitutter	11.253.420	6.585.470	11.253.420	6.585.470
Langfristede				
gældsforpligtelser i alt	11.253.420	6.585.470	11.253.420	6.585.470
Kortfristet del af langfristet				
gæld	405.039	599.749	405.039	599.749
Gæld til pengeinstitutter	639.355	0	639.355	0
Leverandører af varer og				
tjenesteydelser	1.376.190	1.555.413	55.972	55.000
Gæld til tilknyttede				
virksomheder	7.707.883	16.940.875	7.812.065	17.059.374
Selskabsskat	526.672	366.493	39.670	0
Anden gæld	43.385.620	44.676.174	2.474.646	2.303.083
Kortfristede gældsforpligtelser				
i alt	54.040.759	64.138.704	11.426.747	20.017.206
Gældsforpligtelser i alt	65.294.179	70.724.174	22.680.167	26.602.676
Passiver i alt	116.325.985	118.406.280	73.952.916	74.675.475

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Moderselskab	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1	Oplysninger om dagsværdi			
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
15	Eventualposter			
16	Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>Minoritetsinteres- ser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar						
2020	200.000	7.714.872	30.174.294	35.000.000	47.939	73.137.105
Udloddet udbytte	0	0	0	-35.000.000	0	-35.000.000
Årets overførte						
overskud eller						
underskud	0	0	2.689.100	0	14.905	2.704.005
Afskrivninger						
vedrørende						
opskrevne aktiver	0	-61.005	61.005	0	0	0
Kursregulering af						
egenkapital i						
dattervirksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-10.599</u>	<u>0</u>	<u>-7.179</u>	<u>-17.778</u>
Egenkapital 1. januar						
2021	200.000	7.653.867	32.913.800	0	55.665	40.823.332
Årets overførte						
overskud eller						
underskud	0	0	3.174.436	0	13.947	3.188.383
Afskrivninger						
vedrørende						
opskrevne aktiver	0	-78.211	78.211	0	0	0
Kursregulering af						
egenkapital i						
dattervirksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.038</u>	<u>0</u>	<u>-11.606</u>	<u>-10.568</u>
	<u>200.000</u>	<u>7.575.656</u>	<u>36.167.485</u>	<u>0</u>	<u>58.006</u>	<u>44.001.147</u>

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Reserve for op- skrivninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	200.000	7.714.872	30.174.294	35.000.000	73.089.166
Regulering af opskrivningshenlæggelse	0	0	61.005	0	61.005
Udloddet udbytte	0	0	0	-35.000.000	-35.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.689.100	0	2.689.100
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-61.005	0	0	-61.005
Kursregulering af egenkapital i dattervirksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-10.599</u>	<u>0</u>	<u>-10.599</u>
Egenkapital 1. januar 2021	200.000	7.653.867	32.913.800	0	40.767.667
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-78.211	78.211	0	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	3.174.436	0	3.174.436
Kursregulering af egenkapital i dattervirksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.038</u>	<u>0</u>	<u>1.038</u>
	<u>200.000</u>	<u>7.575.656</u>	<u>36.167.485</u>	<u>0</u>	<u>43.943.141</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2021	2020
Årets resultat	3.188.383	2.704.005
17 Reguleringer	1.438.952	2.170.478
18 Ændring i driftskapital	-7.686.793	35.256.887
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-3.059.458	40.131.370
Renteindbetalinger og lignende	1.715.741	430.841
Renteudbetalinger og lignende	-917.704	-707.860
Pengestrøm fra ordinær drift	-2.261.421	39.854.351
Betalt selskabsskat	-913.377	-1.272.095
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.174.798	38.582.256
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.032.817	-540.651
Salg af materielle anlægsaktiver	39.779	30.474
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-993.038	-510.177
Optagelse af langfristet gæld	11.855.000	0
Afdrag på langfristet gæld	-7.381.760	-599.464
Betalt udbytte	0	-35.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	4.473.240	-35.599.464
Ændring i likvider	305.404	2.472.615
Likvider primo	38.263.654	35.791.039
Likvider ultimo	38.569.058	38.263.654
Likvider		
Likvide beholdninger	12.756.045	13.306.127
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-639.355	0
Værdipapirer	26.452.368	24.957.527
Likvider ultimo	38.569.058	38.263.654

Noter**1. Oplysninger om dagsværdi****Koncern**

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi ultimo	<u>26.452.368</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>1.453.840</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2021	2020	2021	2020
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	18.996.252	18.139.356	2.269.076	1.910.297
Pensioner	1.409.590	1.235.453	0	0
Andre omkostninger til social sikring	945.007	699.854	0	0
	<u>21.350.849</u>	<u>20.074.663</u>	<u>2.269.076</u>	<u>1.910.297</u>
Direktion og bestyrelse	0	0	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	49	48	1	1
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivning på bygninger	432.684	432.684	432.684	432.684
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	778.689	617.086	54.880	44.373
	<u>1.211.373</u>	<u>1.049.770</u>	<u>487.564</u>	<u>477.057</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	318.252	216.084	182.610	146.187
Andre finansielle omkostninger	599.452	491.776	265.895	186.091
	<u>917.704</u>	<u>707.860</u>	<u>448.505</u>	<u>332.278</u>

Noter

		Moderselskab	
		2021	2020
5.	Forslag til resultatdisponering		
	Overføres til overført resultat	3.174.436	2.689.100
	Disponeret i alt	3.174.436	2.689.100

		Koncern		Moderselskab	
		31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
6.	Grunde og bygninger				
	Kostpris primo	33.972.863	33.972.863	33.241.298	33.241.298
	Kostpris ultimo	33.972.863	33.972.863	33.241.298	33.241.298
	Opskrivninger primo	9.812.652	9.890.863	9.812.652	9.890.863
	Årets afskrivning	-100.271	-78.211	-100.271	-78.211
	Opskrivninger ultimo	9.712.381	9.812.652	9.712.381	9.812.652
	Af- og nedskrivninger primo	-7.637.389	-7.282.916	-7.637.389	-7.282.916
	Årets afskrivninger	-332.413	-354.473	-332.413	-354.473
	Af- og nedskrivninger ultimo	-7.969.802	-7.637.389	-7.969.802	-7.637.389
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.715.442	36.148.126	34.983.877	35.416.561
	Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	26.003.061	26.335.474	25.271.496	25.603.909

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	3.441.248	3.087.945	274.400	126.400
Tilgang i årets løb	1.032.817	540.651	0	274.400
Afgang i årets løb	-39.779	-187.348	0	-126.400
Kostpris ultimo	4.434.286	3.441.248	274.400	274.400
Af- og nedskrivninger primo	-1.018.949	-668.142	-41.160	-32.937
Årets afskrivninger	-766.429	-386.957	-54.880	-44.373
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	36.150	0	36.150
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.785.378	-1.018.949	-96.040	-41.160
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.648.908	2.422.299	178.360	233.240

Noter

		Moderselskab	
		31/12 2021	31/12 2020
8.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	Kostpris primo	11.193.363	11.379.345
	Afgang i årets løb	0	-185.983
	Kostpris ultimo	11.193.363	11.193.362
	Nedskrivninger primo	-4.282.513	-1.513.686
	Regulering af egenkapital primo i dattervirksomheder	0	24.569
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.033.386	2.869.113
	Årets tilbageførsler på afgang	0	92.229
	Udbytte	-1.203.472	-5.754.738
	Opskrivninger ultimo	-2.452.599	-4.282.513
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.740.764	6.910.849
	Tilknyttede virksomheder:		
		Hjemsted	Ejerandel
	Pharmateket ApS	Danmark	100 %
	Sanodis BVBA	Belgien	100 %
	PN Services ApS	Danmark	100 %
	Data Nordisk A/S	Danmark	85 %
	OY Pharma Nord AB	Finland	100 %
	Pharma Nord Espania SL	Spanien	100 %
	Pharma Nord GmbH	Tyskland	100 %
	P.N. Service Lda.	Portugal	98 %
	Pharma Nord Kft.	Ungarn	2,3 %
	Pharma Nord USA Inc.	USA	100 %
9.	Periodeafgrænsningsposter		
	Diverse forudbetalte omkostninger	127.250	131.110
		127.250	131.110
10.	Virksomhedskapital		
	Den registrerede anpartskapital på kr. 200.000 er fordelt på:		
	A-anparter 250 stk. á 100		
	B-anparter 350 stk. á 500		

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat primo	5.361.640	5.433.818	5.808.000	5.881.998
Udskudt skat af årets resultat	94.411	-72.178	-53.000	-74.000
	5.456.051	5.361.640	5.755.000	5.807.998
12. Andre hensatte forpligtelser				
Øvrige hensættelser	1.574.608	1.497.134	1.574.608	1.497.134
	1.574.608	1.497.134	1.574.608	1.497.134
	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021	31/12 2020	31/12 2021	31/12 2020
13. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	11.658.459	7.185.219	11.658.459	7.185.219
Heraf forfalder inden for 1 år	-405.039	-599.749	-405.039	-599.749
	11.253.420	6.585.470	11.253.420	6.585.470
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	8.906.056	4.242.267	8.906.056	4.242.267

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.658 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 28.875 t.kr.

Selskabet har stillet sikkerhed overfor pengeinstitutter på venge af tilknyttet virksomhed. Garantien er maksimeret til t.kr. 2.232.

15. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PharmCo II ApS, CVR-nr. 25202899 som administrations-selskab 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 over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, PharmCo II ApS, CVR-nr. 25202899.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

PharmCo II ApS

Hovedaktionær

Tinglykke 4-6

6500 Vojens

Bestemmende indflydelse igennem ejerskab af PharmCo II ApS:

Eli Wallin

Skovbogade 22

6000 Kolding

Transaktioner

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

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsvilkår.

Noter

Koncernregnskab

Koncernregnskabet for Pharma Nord Export ApS indgår i koncernregnskabet for PharmCo II ApS.

17. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.211.373	1.049.770
Andre finansielle indtægter	-1.715.741	-430.841
Øvrige finansielle omkostninger	917.704	707.860
Skat af årets resultat	1.025.616	843.689
	<u>1.438.952</u>	<u>2.170.478</u>

18. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-4.113.973	-6.660.095
Ændring i tilgodehavender	6.932.952	13.314.150
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-10.505.772	28.602.832
	<u>-7.686.793</u>	<u>35.256.887</u>