Specific Pharma A/S

Borgmester Christiansens Gade 40, 2450 København SV

CVR-nr. 33 16 13 95

Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. juni 2023

Dirigent:

.....



Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023 8
- Resultatopgørelse 8
- Balance 9
- Egenkapitalopgørelse 11
- Noter 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Specific Pharma A/S for regnskabsåret 1. februar 2022 - 31. januar 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2022 - 31. januar 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20. juni 2023
Direktion:

Uffe Kåre Jensen

Bestyrelse:

Henrik Kaastrup
formand

Pia Rask Stewart

Kristine Sakstrup Haag

Ken Rasmussen

Ole Markussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Specific Pharma A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Specific Pharma A/S for regnskabsåret 1. februar 2022 - 31. januar 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. januar 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2022 - 31. januar 2023 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20. juni 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Ole Becker
statsaut. revisor
mne33732

Steffen Astrup
statsaut. revisor
mne49115

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Specific Pharma A/S
Adresse, postnr., by	Borgmester Christiansens Gade 40, 2450 København SV
CVR-nr.	33 16 13 95
Regnskabsår	1. februar 2022 - 31. januar 2023
Bestyrelse	Henrik Kaastrup, formand Pia Rask Stewart Kristine Sakstrup Haag Ken Rasmussen Ole Markussen
Direktion	Uffe Kåre Jensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
Hovedtal					
Nettoomsætning	177.609	123.270	139.630	128.248	146.427
Bruttoresultat	34.739	26.382	32.541	27.006	25.310
Resultat af primær drift	16.672	9.614	16.638	11.606	12.600
Resultat af finansielle poster	-4.005	354	2.338	-1.032	-1.140
Årets resultat	9.876	7.769	14.799	8.237	8.914
Balancesum	104.981	103.079	107.235	95.307	93.125
Investeringer i materielle anlægsaktiver	87	397	336	0	0
Egenkapital	89.564	85.488	88.819	80.199	78.648
Nøgletal					
Overskudsgrad	9,4 %	7,8 %	11,9 %	9,0 %	8,6 %
Bruttomargin	19,6 %	21,4 %	23,3 %	21,1 %	17,3 %
Afkastningsgrad	16,0 %	9,1 %	16,4 %	12,3 %	14,0 %
Soliditetsgrad	85,3 %	82,9 %	82,8 %	84,1 %	84,5 %
Egenkapitalforrentning	11,3 %	8,9 %	17,5 %	10,4 %	12,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	28	25	25	23	21

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Selskabet vagte pr. 1 februar 2019 at implementere IFRS 15 og IFRS 16. Sammenligninstallene er ikke tilpasset i ovenstående hoved- og nøgletal.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er salg af ikke-registrerede specialiteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på 9.876 t.kr. mod et overskud på 7.769 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. januar 2023 udviser en egenkapital på 89.564 t.kr.

Selskabet har i året realiseret en omsætningen over det forventede påvirkes af højere inflation samt generel succes i markedet. Indtjeningen er modsætningvis realiseret under det forventede, hvilket drives af hård konkurrence i markeder samt mangel på lægemidler og heraf højere priser. Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabet er ikke eksponeret over for særlige risici ud over dem, som er almindelige for branchen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabets påvirkning på det eksterne miljø er begrænset som følge af selskabets forretningsmæssige struktur. Til trods for dette har selskabet stadig et generelt fokus på, at minimere påvirkningen af det eksterne miljø yderligere i forbindelse med nye investeringer, processer mv.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabets omsætning forventes at stige det kommende år som følge af et større fokus på internationale samarbejdsaftaler og forventes realiseret imellem 175 og 200 mio.kr. Indtjeningen forventes kun at stige begrænset grundet den stignende konkurrence i markedet og forventes realiseret imellem 10 og 15 mio.kr.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2022/23	2021/22
	Nettoomsætning	177.609	123.270
	Vareforbrug	-130.880	-88.446
	Andre eksterne omkostninger	-11.990	-8.442
	Bruttoresultat	34.739	26.382
2	Personaleomkostninger	-17.328	-15.900
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-739	-868
	Resultat før finansielle poster	16.672	9.614
4	Finansielle indtægter	625	579
	Finansielle omkostninger	-4.630	-225
	Resultat før skat	12.667	9.968
5	Skat af årets resultat	-2.791	-2.199
	Årets resultat	9.876	7.769

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Balance

Note	t.kr.	2022/23	2021/22
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	89	173
		89	173
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	0	2.024
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	155	380
		155	2.404
	Anlægsaktiver i alt	244	2.577
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	22.598	20.412
		22.598	20.412
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.601	7.056
8	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	70.307	71.874
	Andre tilgodehavender	31	303
9	Periodeafgrænsningsposter	200	857
		82.139	80.090
	Omsætningsaktiver i alt	104.737	100.502
	AKTIVER I ALT	104.981	103.079

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Balance

Note	t.kr.	2022/23	2021/22
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Aktiekapital	5.000	5.000
	Overkurs ved emission	0	0
	Overført resultat	75.684	74.688
	Foreslået udbytte	8.880	5.800
	Egenkapital i alt	89.564	85.488
	Hensatte forpligtelser		
11	Udskudt skat	8	4
	Hensatte forpligtelser i alt	8	4
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	98	1.742
		98	1.742
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Leasingforpligtelser	50	689
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.293	7.779
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.131	2.707
	Skyldig sambeskatningsbidrag	2.787	2.223
	Anden gæld	4.050	2.447
		15.311	15.845
	Gældsforpligtelser i alt	15.409	17.587
	PASSIVER I ALT	104.981	103.079

1 Anvendt regnskabspraksis
13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
14 Sikkerhedsstillelser
15 Nærtstående parter
16 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. februar 2021	5.000	5.000	67.719	11.100	88.819
16	Overført via resultatdisponering	0	0	1.969	5.800	7.769
	Overført fra overkurs ved emission	0	-5.000	5.000	0	0
	Udloddet udbytte	0	0	0	-11.100	-11.100
	Egenkapital 1. februar 2022	5.000	0	74.688	5.800	85.488
16	Overført via resultatdisponering	0	0	996	8.880	9.876
	Udloddet udbytte	0	0	0	-5.800	-5.800
	Egenkapital 31. januar 2023	5.000	0	75.684	8.880	89.564

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Specific Pharma A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for ultimative moderselskab.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

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

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt at anvende IFRS 15 til fortolkning af årsregnskabslovens bestemmelser for indregning af omsætning.

Det betyder, at virksomheden anvender en 5-trins model til indregning af omsætning. Efter denne identificeres kontrakten med kunden (trin 1). Herefter identificeres de identificerbare leveringsforpligtelser i kontrakten (trin 2). Så fastlægges den samlede transaktionspris (trin 3), og denne allokeres derefter til de identificerede leveringsforpligtelser (trin 4). Endeligt indregnes omsætningen, i takt med de identificerede leveringsforpligtelser opfyldes (trin 5). Indregning af omsætning sker enten på et bestemt tidspunkt eller over tid ved kontrolovergang af det leverede til kunden.

Selskabets omætning består af salg af lægemidler og indregnes i omsætningen, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse i salgsaftalen overgår til kunden, hvilket i henhold til salgsbetingelserne sker på leveringstidspunktet. Selv om en salgsaftale vedrørende salg af lægemidler ofte indeholder flere leveringsforpligtelser, behandles de som én samlet leveringsforpligtelse, idet levering typisk sker samlet på samme tidspunkt.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3-5 år
Grunde og bygninger	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-4 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder vedrørende software.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Virksomheden har valgt at anvende IFRS 16 til fortolkning af årsregnskabslovens bestemmelser for indregning af leasingaftaler

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når virksomheden i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når virksomheden opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en alternativ lånerente. Følgende leasingbetalinger indregnes som en del af leasingforpligtelsen:

- Faste betalinger.
- Variable betalinger, som ændrer sig i takt med ændringer i et indeks eller en rente, baseret på gældende indeks eller rente.
- Skyldige betalinger under en restværdigaranti.
- Udnyttelsesprisen for købsoptioner, som ledelsen med høj sandsynlighed forventer at udnytte.
- Betalinger omfattet af en forlængelsesoption, som koncernen med høj sandsynlighed forventer at udnytte.
- Bod relateret til en opsigelsesoption, medmindre koncernen med høj sandsynlighed ikke forventer at udnytte optionen.

Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der sker ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i virksomhedens estimat over en restværdigaranti, eller hvis virksomheden ændrer vurderingen af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger og estimerede omkostninger til nedrivning, istandsættelse eller lignende og fratrukket modtagne rabatter eller andre former for incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af enten leasingperioden eller leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i aftalens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

- Driftsmateriel 2-4 år
- Salgs- og administrationsejendomme 7 år.

Virksomheden har valgt at præsentere leasingaktiver inkluderet i øvrige materielle anlægsaktiver og leasingforpligtelser som en særskilt regnskabspost i balancen.

Virksomheden har generelt valgt at anvende de praktiske undtagelser i IFRS 16, så leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler ikke indregnes i balancen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen under andre eksterne omkostninger. Virksomheden har ligeledes valgt ikke at indregne serviceelementer i den kapitaliserede værdi af leasingforpligtelser og leasingaktiver. Serviceelementer omkostningsføres derfor løbende under andre eksterne omkostninger i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. 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 inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til armotiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorelisationsværdi.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT) x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

	t.kr.	2022/23	2021/22
2	Personaleomkostninger		
	Lønninger	15.605	14.227
	Pensioner	1.475	1.347
	Andre omkostninger til social sikring	248	326
		17.328	15.900
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	28	25

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 2.

	t.kr.	2022/23	2021/22
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
	Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	84	88
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	655	780
		739	868
4	Finansielle indtægter		
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	563	528
	Andre finansielle indtægter	62	51
		625	579
5	Skat af årets resultat		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.787	2.223
	Årets regulering af udskudt skat	4	-24
		2.791	2.199

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. februar 2022	364
Kostpris 31. januar 2023	364
Af- og nedskrivninger 1. februar 2022	191
Afskrivninger	84
Af- og nedskrivninger 31. januar 2023	275
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2023	89

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. februar 2022	3.639	678	4.317
Tilgange	60	27	87
Afgange	-3.699	-431	-4.130
Kostpris 31. januar 2023	0	274	274
Af- og nedskrivninger 1. februar 2022	1.615	298	1.913
Afskrivninger	518	137	655
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.133	-316	-2.449
Af- og nedskrivninger 31. januar 2023	0	119	119
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2023	0	155	155
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	147	147

8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Virksomheden har indgået aftale om cash pool-ordning med Nordea, hvor Phoenix International Beteiligungs GmbH er kontoindehaver og Specific Pharma A/S er underkontoindehaver sammen med virksomhedens øvrige tilknyttede virksomheder.

Specific Pharma A/S' konti i cash pool-ordningen, som er indregnet under tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder, udgør pr. 31. januar 2023 et indestående på 58.568 t.kr. (pr. 31. januar 2022: indestående på 67.155 t.kr.).

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter prisrettelser og forudbetaling for varer samt forudbetaling af omkostninger, der først vedrører efterfølgende regnskabsperiode. Prisrettelser og forudbetalinger for varer udgør 128 kr. pr. 31. januar 2023 imod 806 t.kr. pr. 31. januar 2022 mens forudbetaling af omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode udgør 72 t.kr. pr. 31. januar 2023 mod 51 t.kr. pr. 31. januar 2022.

t.kr.	2022/23	2021/22
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 1 stk. a nom. 5.000.000,00 kr.	5.000	5.000
	5.000	5.000

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

t.kr.	2022/23	2021/22
11 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. februar	4	28
Årets regulering af udskudt skat	4	-24
Udskudt skat 31. januar	8	4
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	-8	-7
Tilgodehavender	16	11
	8	4

12 Langfristede gældsforpligtelser

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

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske tilknyttede selskaber med Phoenix Danish Holding A/S som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter inden for sambeskatningskredsen.

14 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. januar 2023.

15 Nærtstående parter

Specific Pharma A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Nomeco A/S	Borgmester Christiansens Gade 40, 2450 København SV	Kapitalbesiddelse
PHOENIX Pharma SE	PfingstweidStraße 10-12, D-68199 Mannheim	Ultimativt moderselskab

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
PHOENIX Pharma SE	Tyskland	PfingstweidStraße 10-12, D-68199 Mannheim

Årsregnskab 1. februar 2022 - 31. januar 2023

Noter

15 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

Specific Pharma A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2022/23	2021/22
Salg af varer til moderselskab	24.103	17.618
Salg af varer til øvrige tilknyttede virksomheder	50.193	28.488
Salg af serviceydelser til moderselskab	45	0
Salg af serviceydelser til øvrige tilknyttede virksomheder	122	12
Køb af varer fra moderselskab	23.701	17.419
Køb af varer fra øvrige tilknyttede virksomheder	9.288	13.837
Køb af serviceydelser fra moderselskab	2.665	2.435
Renteintægter fra øvrige tilknyttede virksomheder	563	528
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	70.307	71.874
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.131	2.707

16 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	8.880	5.800
Overført resultat	996	1.969
	9.876	7.769