

Specific Pharma A/S

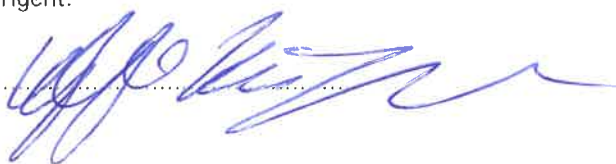
Borgmester Christiansens Gade 40, 2450 København SV

CVR-nr. 33 16 13 95

Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. juni 2022

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized cursive letters, positioned above a horizontal dotted line.

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022	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 2021 - 31. januar 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. juni 2022

Direktion:



Uffe Karsten Jensen

Bestyrelse:



Henrik Kaastrup
formand

Pia Rask Stewart



Kristine Sakstrup Haag



Ken Rasmussen

Ole Markussen

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Specific Pharma A/S for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. juni 2022
Direktion:



Uffe Kær Jensen

Bestyrelse:



Henrik Kaastrup
formand



Pia Rask Stewart



Kristine Sakstrup Haag



Ken Rasmussen



Ole Markussen

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Specific Pharma A/S for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. juni 2022
Direktion:



Uffe Kure 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 2021 - 31. januar 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. februar 2021 - 31. januar 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 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.

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. Fejlinformation 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 22. juni 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Ole Becker
statsaut. revisor
mne33732

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 2021 - 31. januar 2022
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.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Hovedtal					
Nettoomsætning	123.270	139.630	128.248	146.427	145.726
Bruttoresultat	26.382	32.541	27.006	25.310	29.736
Resultat af primær drift	9.614	16.638	11.606	12.600	20.020
Finansielle poster	354	2.338	-1.032	-1.140	-1.007
Årets resultat	7.769	14.799	8.237	8.914	14.821
Balancesum					
Balancesum	103.079	107.235	95.307	93.125	87.351
Investering i materielle anlægsaktiver	397	336	0	0	0
Egenkapital	85.488	88.819	80.199	78.648	69.734
Nøgletal					
Overskudsgrad	7,8 %	11,9 %	9,0 %	8,6 %	13,7 %
Bruttomargin	21,4 %	23,3 %	21,1 %	17,3 %	20,4 %
Afkastningsgrad	9,1 %	16,4 %	12,3 %	14,0 %	21,4 %
Soliditetsgrad	82,9 %	82,8 %	84,1 %	84,5 %	79,8 %
Egenkapitalforrentning	8,9 %	17,5 %	10,4 %	12,0 %	20,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	25	25	23	21	16

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Selskabet har pr. 1 februar 2019 valgt 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 2021/22 udviser et overskud på 7.769 t.kr. mod et overskud på 14.799 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. januar 2022 udviser en egenkapital på 85.488 t.kr.

Der har i lighed med regnskabsåret 2020/21 ikke været engangsindtægter i 2021/22.

Selskabet har i regnskabsåret været negativt påvirket af strejken blandt det danske sygeplejerspersonale, som har nedbragt efterspørgslen på selskabets produkter. 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.

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 125 og 150 mio.kr. Indtjeningen forventes kun at stige begrænset grundet den stigende konkurrence i markedet og forventes realiseret imellem 10 og 15 mio.kr.

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2021/22	2020/21
	Nettoomsætning	123.270	139.630
	Vareforbrug	-88.446	-96.684
	Andre eksterne omkostninger	-8.442	-10.405
	Bruttoresultat	26.382	32.541
2	Personaleomkostninger	-15.900	-15.042
3	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-868	-861
	Resultat før finansielle poster	9.614	16.638
4	Finansielle indtægter	579	2.413
	Finansielle omkostninger	-225	-75
	Resultat før skat	9.968	18.976
5	Skat af årets resultat	-2.199	-4.177
	Årets resultat	7.769	14.799

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Balance

Note	t.kr.	2021/22	2020/21
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	173	142
		<u>173</u>	<u>142</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	2.024	2.523
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	380	424
		<u>2.404</u>	<u>2.947</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.577</u>	<u>3.089</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	20.412	20.935
		<u>20.412</u>	<u>20.935</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.056	3.855
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	71.874	78.617
	Andre tilgodehavender	303	294
8	Periodeafgrænsningsposter	857	445
		<u>80.090</u>	<u>83.211</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>100.502</u>	<u>104.146</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>103.079</u></u>	<u><u>107.235</u></u>

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Balance

Note	t.kr.	2021/22	2020/21
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	5.000	5.000
	Overkurs ved emission	0	5.000
	Overført resultat	74.688	67.719
	Foreslået udbytte	5.800	11.100
	Egenkapital i alt	85.488	88.819
	Hensatte forpligtelser		
10	Udskudt skat	4	28
	Hensatte forpligtelser i alt	4	28
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	1.742	2.208
	Anden gæld	0	1.012
		1.742	3.220
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Leasingforpligtelser	689	735
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.779	5.982
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.707	964
	Skyldig sambeskatningsbidrag	2.223	4.186
	Anden gæld	2.447	3.301
		15.845	15.168
	Gældsforpligtelser i alt	17.587	18.388
	PASSIVER I ALT	103.079	107.235

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

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
		5.000	5.000	64.020	6.178	80.198
15	Egenkapital 1. februar 2020	0	0	3.699	11.100	14.799
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	-6.178	-6.178
	Udloddet udbytte					
15	Egenkapital 1. februar 2021	5.000	5.000	67.719	11.100	88.819
	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 31. januar 2022	5.000	0	74.688	5.800	85.488

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Specific Pharma A/S for 2021/22 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 finansiell post.

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

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 2021 - 31. januar 2022

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 fratrullet 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 administrationselskabet.

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 2021 - 31. januar 2022

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 fratrullet modtagne rabatter eller andre former for incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrullet 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 2021 - 31. januar 2022

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 nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere 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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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 2021 - 31. januar 2022

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

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 nettorealisationsværdi.

Nøgletal

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

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

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

t.kr.	2021/22	2020/21
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	14.227	13.510
Pensioner	1.347	1.145
Andre omkostninger til social sikring	326	387
	<u>15.900</u>	<u>15.042</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>25</u>	<u>25</u>

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

t.kr.	2021/22	2020/21
3 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	88	55
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	780	806
	<u>868</u>	<u>861</u>

4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	528	688
Andre finansielle indtægter	51	1.725
	<u>579</u>	<u>2.413</u>

5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.223	4.186
Årets regulering af udskudt skat	-24	-9
	<u>2.199</u>	<u>4.177</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. februar 2021	245
Tilgange	119
Kostpris 31. januar 2022	<u>364</u>
Af- og nedskrivninger 1. februar 2021	103
Afskrivninger	88
Af- og nedskrivninger 31. januar 2022	<u>191</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2022	<u>173</u>

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. februar 2021	3.589	880	4.469
Tilgange	50	347	397
Afgange	0	-549	-549
Kostpris 31. januar 2022	3.639	678	4.317
Af- og nedskrivninger 1. februar 2021	1.066	456	1.522
Afskrivninger	549	231	780
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-389	-389
Af- og nedskrivninger 31. januar 2022	1.615	298	1.913
Regnskabsmæssig værdi 31. januar 2022	2.024	380	2.404
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	2.024	347	2.371

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter prisrettelser og forudbetaling for varer samt forudbetaling af omkostninger, der først vedrører efterfølgende regnskabsperiode. Prisrettelser og forudbetalinger for varer udgør 806 t.kr. pr. 31. januar 2022 imod 224 t.kr. pr. 31. januar 2021 mens forudbetaling af omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode udgør 51 t.kr. pr. 31. januar 2022 mod 221 t.kr. pr. 31. januar 2021.

t.kr.	2021/22	2020/21
9 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 1 stk. a nom. 5.000.000,00 kr.	5.000	5.000
	5.000	5.000
10 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. februar	28	37
Årets regulering af udskudt skat	-24	-9
Udskudt skat 31. januar	4	28
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	-7	-21
Tilgodehavender	11	49
	4	28

Årsregnskab 1. februar 2021 - 31. januar 2022

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

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

Langfristet anden gæld omfattede pr. 31. januar 2021 indefrosne feriemidler, som virksomheden ikke var forpligtet til at afregne i 2021, hvorfor gælden var klassificeret som langfristet. Virksomheden har indfriet gælden til Feriefonden i marts 2021.

12 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.

13 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. januar 2022.

14 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 2021 - 31. januar 2022

Noter

14 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

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

t.kr.	2021/22	2020/21
Salg af varer til moderselskab	17.618	22.309
Salg af varer til øvrige tilknyttede virksomheder	28.488	38.476
Salg af serviceydelser til tilknyttede selskaber	12	254
Køb af varer fra moderselskab	17.419	9.783
Køb af varer fra øvrige tilknyttede virksomheder	13.837	11.795
Køb af serviceydelser fra moderselskab	2.435	2.422
Renteintægter fra øvrige tilknyttede virksomheder	528	688
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	71.874	78.617
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.707	964

t.kr.	2021/22	2020/21
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.800	11.100
Overført resultat	1.969	3.699
	<u>7.769</u>	<u>14.799</u>