

# **IDT Biologika ApS**

Lyngbyvej 20, 2100 København Ø  
CVR-nr. / CVR no. 34 69 76 47

## **Årsrapport for 2016** **Annual report for 2016**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.05.17

Dr. Ralf Friedrich Pfirmann  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v. Company information etc.	3
Ledelsespåtegning Statement of the Board of Directors and Executive Board on the annual report	4 - 5
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report	6 - 7
Ledelsesberetning Management's review	8
Resultatopgørelse Income statement	9
Balance Balance sheet	10 - 11
Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity	12
Noter Notes	13 - 20

---

---

**Selskabet**

**The company**

---

IDT Biologika ApS  
Lyngbyvej 20  
2100 København Ø  
Hjemsted / Registered office: København  
CVR-nr. / CVR no.: 34 69 76 47  
Stiftet / Founded: 04. september 2012  
Regnskabsår / Financial year: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

**Executive Board**

---

Andreas Joseph Ludwig Friedrich Kastenbauer

---

**Bestyrelse**

**Board Of Directors**

---

Dr. Ralf Friedrich Pfirmann  
Peter Charles Linzmeyer  
Niels Gürke

---

**Revisor**

**Auditors**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Statement of the Board of Directors and Executive Board on the annual report**

---

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for IDT Biologika ApS.

We have on this day presented the annual report for the financial year 01.01.16 - 31.12.16 for IDT Biologika ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report is presented in accordance with Danish Financial Statements Act.

Årsregnskabet er ikke revideret, og vi erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

The financial statements have not been audited, and we declare that the relevant conditions have been met.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the the company's assets, liabilities and financial position as at 31.12.16 and of the results of the the company's activities for the financial year 01.01.16 - 31.12.16.

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

We believe that the management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The annual report is submitted for adoption by the general meeting.

# **Ledelsespåtegning**

## **Statement of the Board of Directors and Executive Board on the annual report**

---

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med lønservice, og vi skal bekræfte, at vi har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab has assisted with payroll service, and we hereby confirm having reviewed and approved the result of this assistance.

København, den 31. januar 2017  
Copenhagen, January 31, 2017

### **Direktionen**

**Executive Board**

Andreas Joseph Ludwig Friedrich Kastenbauer

### **Bestyrelsen**

**Board Of Directors**

Dr. Ralf Friedrich Pfirmann  
Formand / Chairman

Peter Charles Linzmeyer

Niels Gürke

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report

### Til den daglige ledelse i IDT Biologika ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for IDT Biologika ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

### To the management of IDT Biologika ApS

Based on the and other information provided by the management, we have compiled the internal financial statements of IDT Biologika ApS for the financial year 01.01.16 - 31.12.16.

The financial statements comprise the income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, inclusive of accounting policies.

We have performed our compilation engagement in accordance with the ISRS 4410 standard on Engagements to Compile Financial Statements.

We have applied our professional expertise to assist the management with the preparation and presentation of the financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms (Revisorloven) and the code of ethics of FSR – Danish Auditors, including principles concerning integrity, objectivity, professional competence and due care.

Management retains responsibility for the financial statements and for the accuracy and completeness of the financial information on the basis of which the financial statements are prepared and presented.

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger Practitioner's compilation report

---

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information provided by management for the compilation of the internal financial statements. Accordingly, we will not express an audit opinion or a review conclusion on whether the internal financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

København, den 31. januar 2017  
Copenhagen, January 31, 2017

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. / CVR no. 32 89 54 68

Thomas Thomsen  
Statsaut. revisor  
State Authorized Public Accountant

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter består i distribution og engrossalg af veterinære medicinale produkter samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 82.242 mod DKK 113.786 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 391.037.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

**Primary activities**

The company's activities comprise of distribution and wholesale of veterinary medical products as well as any business that according to the Board of Directors view has connection with this.

**Development in activities and financial affairs**

The income statement for the period 01.01.16 - 31.12.16 shows a profit/loss of DKK 82,242 against DKK 113,786 for the period 01.01.15 - 31.12.15. The balance sheet shows equity of DKK 391,037.

The management considers the net profit for the year to be satisfactory.

**Subsequent events**

No important events have occurred after the end of the financial year.

# Resultatopgørelse

## Income statement

Note	2016 DKK	2015 DKK
	<b>5.572.538</b>	<b>4.195.539</b>
<b>Nettoomsætning</b> Revenue		
Andre eksterne omkostninger Other external expenses	-2.610.326	-2.388.864
<b>Bruttofortjeneste</b> Gross profit	<b>2.962.212</b>	<b>1.806.675</b>
1 Personaleomkostninger Staff costs	-2.828.493	-1.642.157
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver Depreciation, amortisation, impairment losses and write-downs of property, plant and equipment	-3.568	0
<b>Resultat før finansielle poster</b> Profit/loss before net financials	<b>130.151</b>	<b>164.518</b>
2 Finansielle indtægter Financial income	0	31
3 Finansielle omkostninger Financial expenses	-10.636	-2.141
<b>Finansielle poster i alt</b> Total net financials	<b>-10.636</b>	<b>-2.110</b>
<b>Resultat før skat</b> Profit/loss before tax	<b>119.515</b>	<b>162.408</b>
4 Skat af årets resultat Tax on profit or loss for the year	-37.273	-48.622
<b>Årets resultat</b> Profit/loss for the year	<b>82.242</b>	<b>113.786</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b> Proposed appropriation account		
Overført resultat Retained earnings	82.242	113.786
<b>I alt</b> Total	<b>82.242</b>	<b>113.786</b>

Note	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
<b>AKTIVER</b>		
<b>ASSETS</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar Other fixtures and fittings, tools and equipment	23.191	0
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b> <b>Total property, plant and equipment</b>	<b>23.191</b>	<b>0</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> <b>Total non-current assets</b>	<b>23.191</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder Receivables from group enterprises	951.448	341.102
Andre tilgodehavender Other receivables	174.473	161.106
<b>Tilgodehavender i alt</b> <b>Total receivables</b>	<b>1.125.921</b>	<b>502.208</b>
<b>Likvide beholdninger</b> <b>Cash</b>	<b>124.494</b>	<b>634.574</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <b>Total current assets</b>	<b>1.250.415</b>	<b>1.136.782</b>
<b>Aktiver i alt</b> <b>Total assets</b>	<b>1.273.606</b>	<b>1.136.782</b>

**PASSIVER**

**EQUITY AND LIABILITIES**

Note	31.12.16 DKK	31.12.15 DKK
Selskabskapital Contributed capital	80.000	80.000
Overført resultat Retained earnings	311.037	228.795
<b>Egenkapital i alt</b> <b>Total equity</b>	<b>391.037</b>	<b>308.795</b>
Hensættelser til udskudt skat Provisions for deferred tax	687	0
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b> <b>Total provisions</b>	<b>687</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser Trade payables	113.152	519.477
Selskabsskat Income taxes	73.208	42.622
Anden gæld Other payables	695.522	265.888
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> <b>Total short-term payables</b>	<b>881.882</b>	<b>827.987</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b> <b>Total payables</b>	<b>881.882</b>	<b>827.987</b>
<b>Passiver i alt</b> <b>Total equity and liabilities</b>	<b>1.273.606</b>	<b>1.136.782</b>

- 5 Nærtstående parter  
Related parties

**Egenkapitalopgørelse**  
**Statement of changes in equity**

Beløb i DKK Figures in DKK	Selskabskapital Share capital	Overført resultat Retained earnings
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16 Statement of changes in equity for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16 Balance as at 01.01.16	80.000	228.795
Forslag til resultatdisponering Net profit/loss for the year	0	82.242
Saldo pr. 31.12.16 Balance as at 31.12.16	80.000	311.037

	2016 DKK	2015 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
<b>Staff costs</b>		
Lønninger Wages and salaries	2.561.144	1.502.472
Pensioner Pensions	141.472	90.990
Andre omkostninger til social sikring Other social security costs	19.517	5.700
Andre personaleomkostninger Other staff costs	106.360	42.995
I alt Total	2.828.493	1.642.157
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året Average number of employees during the year	3	2

**2. Finansielle indtægter**  
**Financial income**

Valutakursreguleringer Foreign currency translation adjustments	0	31
I alt Total	0	31

**3. Finansielle omkostninger**  
**Financial expenses**

Renteomkostninger i øvrigt Other interest expenses	1.044	2.141
Valutakursreguleringer Foreign currency translation adjustments	9.592	0
I alt Total	10.636	2.141

	2016	2015
	DKK	DKK

**4. Skat af årets resultat**  
**Tax on profit or loss for the year**

Årets aktuelle skat Current tax for the year	36.586	48.622
Årets regulering af udskudt skat Adjustment of deferred tax for the year	687	0
I alt Total	37.273	48.622

**5. Nærtstående parter**  
**Related parties**

Bestemmende indflydelse Controlling influence:	Grundlag for indflydelse Basis of influence
IDT Biologika GmbH, Tyskland	Moderselskab

## 6. Anvendt regnskabspraksis Accounting policies

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### GENERAL

The annual report is presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act (*Årsregnskabsloven*) for enterprises in reporting class B.

The accounting policies have been applied consistently with previous years.

### Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including depreciation, amortisation, impairment losses and write-downs, are also recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the company, and the value of such assets can be measured reliably. Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow from the company, and the value of such liabilities can be measured reliably. On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

On recognition and measurement, account is taken of foreseeable losses and risks arising before the date at which the annual report is presented and proving or disproving matters arising on or before the balance sheet date.

**6. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -  
**Accounting policies** - continued -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**INCOME STATEMENT****Revenue**

Income from the sale of goods is recognised in the income statement if delivery has taken place and the risk has passed to the buyer before the end of the financial year and where the selling price can be determined reliably and is expected to be paid. Revenue is measured at fair value and is determined exclusive of VAT and other taxes collected on behalf of third parties and less discounts.

**Other external expenses**

Other external expenses comprise costs relating to distribution, sales and advertising and administration, premises and bad debts to the extent that these do not exceed normal write-downs.

**Staff costs**

Staff costs comprise wages and salaries as well as other staff-related costs.

**6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**  
**Accounting policies - continued -**

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugs- tid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Depreciation, amortisation and impairment losses**

The amortisation and depreciation of property, plant and equipment aim at systematic depreciation and amortisation over the expected useful lives of the assets. Assets are depreciated/amortised according to the straight-line method based on the following expected useful lives and residual values:

	Useful life, year	Resi- dual value, per cent
Other plant, fixtures and fittings, tools and equipment		0

The basis of depreciation/amortisation is the cost of the asset less the expected residual value at the end of the useful life. Moreover, the basis of depreciation/amortisation is reduced by any impairment losses. The useful life and residual value are determined when the asset is ready for use and reassessed annually.

Property, plant and equipment are impaired in accordance with the accounting policies referred to in the 'Impairment losses on fixed assets' section.

**Other net financials**

Interest income and interest expenses etc. are recognised in other net financials.

**6. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -  
**Accounting policies** - continued -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Tax on profit/loss for the year**

The current and deferred tax for the year is recognised in the income statement as tax on the profit/loss for the year with the portion attributable to the profit/loss for the year, and directly in equity with the portion attributable to amounts recognised directly in equity.

**BALANCE SHEET****Property, plant and equipment**

Property, plant and equipment comprise other fixtures and fittings, tools and equipment

Property, plant and equipment are measured in the balance sheet at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Cost comprises the purchase price and expenses resulting directly from the purchase until the asset is ready for use. Interest on loans arranged to finance production is not included in the cost.

Property, plant and equipment are depreciated using the straight-line method based on useful lives and residual values, which are stated in the 'Depreciation, amortisation and impairment losses' section.

Gains and losses on the disposal of property, plant and equipment are determined as the difference between the selling price, if any, less selling costs and the carrying amount at the date of disposal less any costs of disposal.

**6. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -  
**Accounting policies** - continued -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

**Receivables**

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value, less write-downs for bad debts.

Write-downs for bad debts are determined based on an individual assessment of each receivable if there is no objective evidence of individual impairment of a receivable.

**Cash**

Cash includes deposits in bank accounts as well as operating cash.

**Current and deferred tax**

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as tax computed on the basis of the taxable income for the year, adjusted for tax paid on account.

Deferred tax liabilities and tax assets are recognised on the basis of all temporary differences between the carrying amounts and tax bases of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is non-amortisable for tax purposes and other items where temporary differences, except for acquisitions, have arisen at the date of acquisition without affecting the net profit or loss for the year or the taxable income. In cases where the tax value can be determined according to different taxation rules, deferred tax is measured on the basis of management's intended use of the asset or settlement of the

**6. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -  
**Accounting policies** - continued -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

liability.

Deferred tax assets are recognised, following an assessment, at the expected realisable value through offsetting against deferred tax liabilities or elimination in tax on future earnings.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and at the tax rates which, according to the legislation in force at the balance sheet date, will be applicable when the deferred tax is expected to crystallise as current tax.

**Payables**

Short-term payables are measured at amortised cost, normally corresponding to the nominal value of such payables.