

# **SHIRE DENMARK ApS**

Årsrapport

1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**28/05/2015**

---

**Paul Michael Blanchfield**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	11
-------------------------	----

Balance .....	12
---------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	SHIRE DENMARK ApS Havneholmen 29 1561 København V
	CVR-nr: 33358008
	Regnskabsår: 01/01/2014 - 31/12/2014
<b>Bankforbindelse</b>	Citibank
<b>Revisor</b>	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 København S DK Danmark
	CVR-nr: 33963556
	P-enhed: 1017192430

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2014 - 31. december 2014 for Shire Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet af selskabets aktiver for regnskabsåret 1. januar 2014 – 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28/05/2015

## **Direktion**

Paul Michael Blanchfield

## **Bestyrelse**

Helen Alice Lillistone

Jasper Sökeland

Paul Michael Blanchfield

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i SHIRE DENMARK ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SHIRE DENMARK ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

København, 28/05/2015

Flemming Larsen  
Statsautoriseret revisor  
Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Virksomheden er et helejet datterselskab af Shire plc ("gruppen"). Shire er en førende specialiseret biofarmaceutisk virksomhed, der fokuserer på at udvikle og markedsføre innovative lægemidler til patienter med sjældne sygdomme og andre specielle forhold.

## Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabs politikker som sidste 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.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

**Skat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

**Balance****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                      3 år

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**Tilgodehavender**

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

**Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Skyldig skat og udskudt skat**

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014 kr.	2013 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>7.151.469</b>	<b>4.752.701</b>
Personaleomkostninger .....	1	-6.541.268	-4.340.949
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-12.635	-12.635
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>597.566</b>	<b>376.678</b>
Øvrige finansielle omkostninger .....		-17.222	-20.426
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>580.344</b>	<b>356.252</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat .....</b>		<b>580.344</b>	<b>356.252</b>
Skat af årets resultat .....	2	-237.691	-124.434
<b>Årets resultat .....</b>		<b>342.653</b>	<b>231.818</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		342.653	231.818
<b>I alt .....</b>		<b>342.653</b>	<b>231.818</b>

# Balance 31. december 2014

## Aktiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		3.159	15.794
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.159</b>	<b>15.794</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.159</b>	<b>15.794</b>
Fremstillede varer og handelsvarer .....		1.348.389	1.377.198
<b>Varebeholdninger i alt .....</b>		<b>1.348.389</b>	<b>1.377.198</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....		565.624	1.550.629
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		1.612.231	1.064.308
Udsudte skatteaktiver .....		3.144	0
Andre tilgodehavender .....		184.181	442
Periodeafgrænsningsposter .....		106.679	4.625
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>2.471.859</b>	<b>2.620.004</b>
Likvide beholdninger .....		0	571.092
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>3.820.248</b>	<b>4.568.294</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>3.823.407</b>	<b>4.584.088</b>

# Balance 31. december 2014

## Passiver

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Registreret kapital mv. ....		80.000	80.000
Overført resultat .....		823.240	480.587
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>903.240</b>	<b>560.587</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		809.607	458.286
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		0	2.561.230
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder .....		216.174	93.339
Anden gæld .....		1.894.386	910.646
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.920.167</b>	<b>4.023.501</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>2.920.167</b>	<b>4.023.501</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>3.823.407</b>	<b>4.584.088</b>

# Noter

## 1. Personaleomkostninger

	2014 kr.	2013 kr.
Løn og gager	6.031.880	3.984.393
Pensioner	472.796	342.049
Omkostninger til social sikring	36.592	14.507
	<u>6.541.268</u>	<u>4.340.949</u>

## 2. Skat af årets resultat

	2014 kr.	2013 kr.
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	240.174	124.434
Regulering skat tidligere år - rentetillæg	661	0
Årets udskudte skat	-3.144	0
	<u>237.691</u>	<u>124.434</u>

## 3. Egenkapital i alt

	Selskabskapital kr.	Overført overskud kr.	Ialt kr.
Egenkapital 1. januar 2013	80.000	480.587	560.587
Forslag til årets resultatdisponering	0	342.653	342.653
<b>Egenkapital 31. december 2013</b>	<u><b>80.000</b></u>	<u><b>823.240</b></u>	<u><b>903.240</b></u>

## 4. Oplysning om andre arrangementer som ikke er indregnet i balancen

	2014 kr.	2013 kr.
Forpligtelser i henhold til leje-og leasingforpligtelser frem til udløb	1.222.798	433.767

## **5. Oplysning om ejerskab**

### **Ejerforhold**

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Shire Pharmaceuticals Holding Ireland Ltd.

### **Koncernforhold**

Navn og hjemsted for moderselskabet der udarbejder koncernregnskab for den største koncernen:  
Shire Denmark ApS indgår i koncernregnskabet for Shire plc, Irland.

Koncernregnskabet for Shire Plc kan downloades på [www.shire.com](http://www.shire.com).