



PNN Medical A/S

Oldenvej 13
Munkegårde
3490 Kvistgård

CVR-nr. 11 88 83 05

Årsrapport 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

28. juni 2023

Erik Nyborg
dirigent

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Virksomhedsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

PNN Medical A/S
Årsrapport 2022
CVR-nr. 11 88 83 05

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PNN Medical A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kvistgård, den 28. juni 2023
Direktion:

Casper Saxenfelt Tvede

Bestyrelse:

Kim Brangstrup
formand

Jan Kurt Eberlin
Christensen

Niels Thestrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PNN Medical A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PNN Medical A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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".

Vi er uafhængige af virksomheden 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.

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 6 og 7 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdiansættelse af selskabets tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder og udskudte skatteaktiv.

Vi gør herudover opmærksom på note 9 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår at selskabet har modtaget finansieringstilsagn fra virksomhedens moderselskab og derfor aflægges årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 virksomhedens 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 konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 28. juni 2023

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Morten Høgh-Petersen
statsaut. revisor
mne34283

PNN Medical A/S
Årsrapport 2022
CVR-nr. 11 88 83 05

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

PNN Medical A/S
Oldenvej 13
Munkegårde
3490 Kvistgård

CVR-nr:	11 88 83 05
Stiftet:	1. december 1987
Hjemstedskommune:	Helsingør
Regnskabsåret:	1. januar – 31. december

Bestyrelse

Kim Brangstrup, formand
Jan Kurt Eberlin Christensen
Niels Thestrup

Direktion

Casper Saxenfelt Tvede

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
DK-2100 København Ø
CVR-nr. 25 57 81 98

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet består i at producere, udvikle og sælge produkter indenfor urologi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et resultat på -3.530 tkr., sammenlignet med -3.830 tkr. i 2021. Virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på -3.765 tkr., sammenlignet med -235 tkr. pr. 31. december 2021.

Virksomheden har dermed tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og er således omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Virksomhedens aktiekapital forventes retableret via fremtidig drift og indtjening.

Kapitalberedskab

Brancor Capital Partners ApS har givet tilsagn om, at man i regnskabsåret 2023 vil understøtte virksomheden med den fornødne likviditet til driften baseret på de nuværende forretningsplaner.

Ledelsen forventer med baggrund i ovenstående, at der er tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i 2023, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Virksomhedens tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder relaterer sig til udvikling af nye medicinalprodukter. Det er ledelsens vurdering, at dattervirksomhedernes afholdte udviklingsomkostninger har tilvejebragt rettigheder og produkter, som har et betydeligt fremtidigt kommercielt potentiale, og at dattervirksomhederne derfor over en længere årrække vil kunne tilbagebetale de ydede lån.

Virksomheden har aktiveret udskudt skat baseret på en middellang forventning om, at virksomhedens fremtidige indtjening forventes at være i kraftig positiv vækst. Den aktiverede udskudte skat udgøres af skatteværdien af de forventede overskud over en periode på 5-7 år fra balancedagen.

Der henvises desuden til note 6 og 7, hvor forholdene er nærmere beskrevet.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at virksomheden i 2023, med fortsat fokusering på eksekvering af lagte forretningsplaner kombineret med en stram økonomistyring, kan realisere en indtjening og et resultat i 2023, som ligger over 2022, således virksomhedens mål om en forbedret konsolidering og realisering af potentiale kan opnås indenfor en kort årrække.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

tkr.	Note	2022	2021
Bruttofortjeneste		4.880	6.676
Personaleomkostninger	2	-6.985	-8.482
Af- og nedskrivninger		-230	-231
Resultat før finansielle poster		-2.335	-2.037
Andre finansielle indtægter		130	0
Øvrige finansielle omkostninger	3	-2.274	-2.178
Resultat før skat		-4.479	-4.215
Skat af årets resultat	4	949	385
Årets resultat		-3.530	-3.830
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-3.530	-3.830
		-3.530	-3.830

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	31/12 2022	31/12 2021
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Software		23	41
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		6.053	6.263
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49	1
		6.102	6.264
Finansielle anlægsaktiver	5		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		881	1.535
Anlægsaktiver i alt		7.006	7.840
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		598	321
Færdigvarer og handelsvarer		923	1.039
		1.521	1.360
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		885	969
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6	26.258	22.672
Andre tilgodehavender		227	196
Udskudt skatteaktiv	7	5.876	5.876
Periodeafgrænsningsposter		132	139
		33.378	29.852
Likvide beholdninger		4	47
Omsætningsaktiver i alt		34.903	31.259
AKTIVER I ALT		41.909	39.099

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

tkr.	Note	31/12 2022	31/12 2021
PASSIVER			
Egenkapital			
Virksomhedskapital		5.866	5.866
Overført resultat		-9.631	-6.101
Egenkapital i alt		-3.765	-235
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder		2.903	373
Hensatte forpligtelser i alt		2.903	373
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	8	4.387	4.597
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	25.105
Anden gæld	8	693	689
		5.080	30.391
Kortfristede gældsforpligtelser			
Banker, kortfristet gæld		1.698	2.999
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.714	1.757
Gæld til tilknyttede virksomheder		33.749	1.938
Anden gæld		530	1.876
		37.691	8.570
Gældsforpligtelser i alt		42.771	38.961
PASSIVER I ALT		41.909	39.099
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Virksom- hedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	5.866	-6.101	-235
Overført via resultatdisponering	0	-3.530	-3.530
Egenkapital 31. december 2022	5.866	-9.631	-3.765

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PNN Medical A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Udeladelse af koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Omregning af fremmed valuta

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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Virksomheden har med henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter fradrages i nettoomsætningen.

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge, pensioner og andre omkostninger til social sikring. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

PNN Medical A/S er som dattervirksomhed omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning og indgår i koncernens sambeskatningskreds. Brancor Holding ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Software afskrives lineært over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives svarende til den negative indre værdi. I det omfang den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget af dattervirksomhederne inden godkendelsen af selskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser mv.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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 er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med renteomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

tkr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.105	7.462
Pension	718	850
Andre omkostninger til social sikring	88	90
Andre personaleomkostninger	<u>74</u>	<u>80</u>
	<u>6.985</u>	<u>8.482</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>11</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2.027	1.996
Andre finansielle omkostninger	<u>247</u>	<u>182</u>
	<u>2.274</u>	<u>2.178</u>
4 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-949</u>	<u>-385</u>
	<u>-949</u>	<u>-385</u>
5 Finansielle anlægsaktiver		
Navn	<u>Hjemsted</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>
PNN Medical US A/S	Danmark	100%
PNN Memocore ApS	Danmark	100%
PNN Medical GmbH	Tyskland	100%
SMP GmbH	Tyskland	100%
PNN Medical Inc. (indirekte)	USA	100%
PNN Medical SARL	Frankrig	100%
PNN Memokath Ltd.	Storbritannien	100%

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder relaterer sig til udviklingen af nye medicinalprodukter, hvorfor der er usikkerhed vedrørende værdiansættelse af disse tilgodehavender. Det er ledelsens vurdering, at dattervirksomhedernes afholdte udviklingsomkostninger har tilvejebragt rettigheder og produkter, som har et betydelig fremtidigt kommercielt potentiale, og at dattervirksomhederne derfor over en længere årrække vil kunne tilbagebetale de ydede lån.

Af virksomhedens tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder på 18.988 tkr. pr. 31. december 2022 forventes hele tilgodehavendet indgået senere end 12 mdr. fra balancedagen.

7 Udskudt skatteaktiv

Virksomheden har aktiveret udskudt skat baseret på en middellang forventning om, at virksomhedens fremtidige indtjening forventes at være i kraftig positiv vækst, hvorfor der er usikkerhed vedrørende værdiansættelse af det udskudte skatteaktiv. Det aktiverede nettoaktiv udgøres af skatteværdien af de forventede overskud over en periode på 5-7 år fra balancedagen.

Af virksomhedens udskudte nettoskatteaktiver, der udgør 5.876 tkr. forventes hele skatteaktivet at udnyttes senere end 12 måneder efter balancedagen.

8 Langfristede gældsforpligtelser

tkr.

	<u>31/12 2022</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	4.387	3.295
Anden gæld	693	0
	<u>5.080</u>	<u>3.295</u>

9 Gæld til tilknyttede virksomheder og finansieringsforhold

PNN Medical A/S' hovedaktionær, Brancor Capital Partners ApS, har i virksomhedens låneaftaler givet uopsigelighed på virksomhedens lån frem til og med 31. december 2023, hvorfor lånet er klassificeret som langfristet.

Brancor Capital Partners ApS har derudover givet tilsagn om, at man i regnskabsåret 2023 vil understøtte virksomheden med den fornødne likviditet til driften baseret på de nuværende forretningsplaner. Ledelsen forventer med baggrund i ovenstående, at der er tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i 2023, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske virksomheder hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at virksomhedernes hæftelse udgør et større beløb.

Operationelle leje- og leasingforpligtelser

Resterende operationelle leje- og leasingforpligtelser på balancetidspunktet forfalder inden for 1 år med i alt 215 tkr. (2021: 177 tkr.).

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.387 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 6.053 tkr.

Til sikkerhed for gæld til Brancor Capital Partners ApS på 31.758 tkr., er der afgivet sekundær pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 6.053 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld hos Ringkøbing Landbobank har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr., og til sikkerhed for gæld til Brancor Capital Partners ApS har virksomheden stillet virksomhedspant på 11.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

tkr.	2022	2021
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	49	1
Varebeholdninger	1.521	1.360
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	885	969
	<u>2.455</u>	<u>2.330</u>