

Pharmco II ApS
Tinglykke 4-6, 6500 Vojens

Årsrapport for
2022

CVR-nr. 25 20 28 99

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2023.

Eli Wallin
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Hovedtal og nøgletal for koncernen
- 7 Ledelsesberetning

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 16 Resultatopgørelse
- 17 Balance
- 21 Egenkapitalopgørelse for koncernen
- 21 Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden
- 22 Pengestrømsopgørelse
- 23 Noter

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 for Pharmco II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 26. maj 2023

Direktion

Eli Wallin
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Pharmco II ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pharmco II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vejle, den 26. maj 2023

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lene Minor Brødsgaard
statsautoriseret revisor
mne32857

Michael Rechnagel
statsautoriseret revisor
mne34140

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pharmco II ApS
Tinglykke 4-6
6500 Vojens

CVR-nr.: 25 20 28 99

Regnskabsår: 1. januar - 31. december
23. regnskabsår

Direktion

Eli Wallin, direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dandyvej 3 B
7100 Vejle

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	26.460	26.012	25.050	24.314
Resultat af primær drift	4.566	3.416	3.805	174
Finansielle poster, netto	-4.590	3.498	1.053	3.119
Årets resultat	-966	5.297	3.727	1.296
Balance:				
Balancesum	149.320	153.859	144.266	149.061
Investeringer i materielle anlægsaktiver	787	993	274	0
Egenkapital	88.282	89.261	83.975	92.516
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	5.024	8.692	22.226	32.472
Investeringsaktivitet	-787	-993	-510	-184
Finansieringsaktivitet	-539	4.473	-18.637	-2.919
Pengestrømme i alt	3.698	12.172	3.079	29.369
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	63	49	48	48
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	256,0	249,4	225,6	288,0
Soliditetsgrad	48,3	48,0	48,3	44,9

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Koncernen har indtil regnskabsåret 2020 ikke været pligtig til at aflægge koncernregnskab. I henhold til årsregnskabslovens § 128, stk. 4 er der ikke udarbejdet sammenligningstal for 2018.

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

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Pharmco II ApS's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at via sit ejerskab af Pharma Nord Export ApS, at markedsføre og eksporterer produkter produceret af Pharma Nord ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for moderselskabets efter skat udgør -1.724 t.kr. mod 4.172 t.kr. sidste år, hvorefter selskabets egenkapital pr. 31. december 2022 udgør i alt 72.096 t.kr.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 26.460 t.kr. mod 26.012 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -966 t.kr. mod 5.297 t.kr. sidste år.

I årsrapporten for 2021 var der forventet et fald i såvel aktivitet som resultat for 2022. Faldet har været større end forventet og skyldes blandt andet de generelle konjunkturer.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Koncernen køber og sælger færdigvarer i forskellige valutaer. Valutarisiciene søges hedget som led i selskabets almindelige cash-management, hvilket lykkes tilfredsstillende.

Miljøforhold

Produkterne som koncernen markedsfører og eksporterer er produceret af Pharma Nord ApS. Den væsentligste miljøpåvirkning er i produktionen af produkterne og distributionen heraf. Man arbejder via samarbejdet med Pharma Nord ApS kontinuerligt på tiltag, som begrænser påvirkningen.

Videnressourcer

Afsætningen af koncernens produkter stiller store krav til videnressourcerne hos koncernens medarbejdere. For til stadighed at kunne vejlede kunderne om koncernens produkter er det vigtigt, at koncernen kan fastholde og rekruttere medarbejdere med et højt uddannelsesniveau.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter er af uvæsentlig karakter og udgiftsføres løbende.

Den forventede udvikling

Ifølge budgettet for 2023 forventes en aktivitet og resultat, som er højere end 2022.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pharmco II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Udenlandske tilknyttede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Pharmco II ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Pharmco II ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemte indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokale og bildrift.

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, skatter, afgifter og andre omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraxis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Grunde og bygninger måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Målingen sker ved anvendelse af en afkastbaseret model. Afkastsatserne (forrentningskravet) fastsættes ejendom for ejendom. Opskrivninger på ejendommen føres over egenkapitalen på en reserve for opskrivninger, tilbageførsler af tidligere års opskrivninger indregnes ligeledes i egenkapitalen. Nedskrivninger føres over resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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 aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Pharmco II ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder” eller ”Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder”.

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens skabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
	26.459.518	26.012.028	0	0
2	Personaleomkostninger	-20.685.075	-21.350.849	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.198.667	-1.211.373	0
	Andre driftsomkostninger	-9.816	-33.848	0
	Driftsresultat	4.565.960	3.415.958	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.371.239
	Andre finansielle indtægter	1.377.728	4.401.911	1.161.460
3	Øvrige finansielle omkostninger	-5.967.581	-904.125	-4.258.271
	Resultat før skat	-23.893	6.913.744	-1.725.572
	Skat af årets resultat	-941.773	-1.617.226	1.481
4	Årets resultat	-965.666	5.296.518	-1.724.091
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Pharmco II ApS	-1.724.091	4.171.520	
	Minoritetsinteresser	758.425	1.124.998	
		-965.666	5.296.518	

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	35.282.758	35.715.442	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.689.068	2.648.908	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	37.971.826	38.364.350	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	29.931.419	28.563.042
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	29.931.419	28.563.042
	Anlægsaktiver i alt	37.971.826	38.364.350	29.931.419	28.563.042
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.757.585	18.689.366	0	0
	Varebeholdninger i alt	17.757.585	18.689.366	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.659.310	17.624.166	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	7.707.883
	Tilgodehavende selskabsskat	460.662	0	459.716	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	15.290	56.426
	Andre tilgodehavender	912.506	2.319.168	0	6.728
8	Periodeafgrænsningsposter	186.955	127.250	0	0
	Tilgodehavender i alt	13.219.433	20.070.584	475.006	7.771.037

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver				
Andre værdipapirer og kapitalandele	14.963.082	62.361.944	14.963.082	35.909.576
Værdipapirer i alt	14.963.082	62.361.944	14.963.082	35.909.576
Likvide beholdninger	65.407.979	14.372.310	49.999.143	1.616.262
Omsætningsaktiver i alt	111.348.079	115.494.204	65.437.231	45.296.875
Aktiver i alt	149.319.905	153.858.554	95.368.650	73.859.917

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	12.532.224	11.163.847
	Overført resultat	71.971.378	73.698.331	59.439.154	62.534.484
	Egenkapital før minoritetsinteresser	72.096.378	73.823.331	72.096.378	73.823.331
9	Minoritetsinteresser	16.185.558	15.438.106	0	0
	Egenkapital i alt	88.281.936	89.261.437	72.096.378	73.823.331
Hensatte forpligtelser					
10	Hensættelser til udskudt skat	5.320.506	5.456.053	0	0
11	Andre hensatte forpligtelser	1.647.360	1.574.608	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	6.967.866	7.030.661	0	0
Gældsforpligtelser					
12	Gæld til realkreditinstitutter Langfristede	10.574.219	11.253.420	0	0
	gældsforpligtelser i alt	10.574.219	11.253.420	0	0

Balance 31. december

Note	Passiver			
	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kortfristet del af langfristet gæld	544.869	405.039	0	0
Gæld til pengeinstitutter	578.550	639.970	497	615
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.804.696	1.391.190	15.000	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	18.555.765	0
Selskabsskat	122.462	491.217	0	15.339
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	14.344	5.632
Anden gæld	40.445.307	43.385.620	4.686.666	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	43.495.884	46.313.036	23.272.272	36.586
Gældsforpligtelser i alt	54.070.103	57.566.456	23.272.272	36.586
Passiver i alt	149.319.905	153.858.554	95.368.650	73.859.917

- 1 Oplysninger om dagsværdi
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Eventualposter
- 15 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Minoritetsinteres- ser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	69.526.136	14.324.350	83.975.486
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.171.520	1.124.998	5.296.518
Andel af kapitalreguleringer	0	675	-11.242	-10.567
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	73.698.331	15.438.106	89.261.437
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.724.091	758.425	-965.666
Andel af kapitalreguleringer	0	-2.862	-10.973	-13.835
	125.000	71.971.378	16.185.558	88.281.936

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	125.000	9.099.789	60.426.347	69.651.136
Resultatandel	0	2.063.383	2.108.137	4.171.520
Øvrige kapitalbevægelser	0	675	0	675
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	11.163.847	62.534.484	73.823.331
Resultatandel	0	1.371.239	-3.095.330	-1.724.091
Øvrige kapitalbevægelser	0	-2.862	0	-2.862
	125.000	12.532.224	59.439.154	72.096.378

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat	-965.666	5.296.518
16 Reguleringer	6.730.291	-669.185
17 Ændring i driftskapital	5.756.339	1.539.471
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.520.964	6.166.804
Renteindbetalinger og lignende	1.377.727	4.401.912
Renteudbetalinger og lignende	-5.967.579	-904.127
Pengestrøm fra ordinær drift	6.931.112	9.664.589
Betalt selskabsskat	-1.906.735	-972.893
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.024.377	8.691.696
Køb af materielle anlægsaktiver	-843.584	-1.032.817
Salg af materielle anlægsaktiver	56.806	39.779
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-786.778	-993.038
Optagelse af langfristet gæld	0	11.855.000
Afdrag på langfristet gæld	-539.370	-7.381.760
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-539.370	4.473.240
Ændring i likvider	3.698.229	12.171.898
Likvider primo	76.094.284	63.922.386
Likvider ultimo	79.792.513	76.094.284
Likvider		
Likvide beholdninger	65.407.981	14.372.310
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-578.550	-639.970
Værdipapirer	14.963.082	62.361.944
Likvider ultimo	79.792.513	76.094.284

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

Modervirksomhed

	Børsnoterede aktier kr.
Dagsværdi ultimo	14.963.082
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-358.470

2. Personaleomkostninger

	Koncern 2022 kr.	2021 kr.
Lønninger og gager	18.345.903	18.996.252
Pensioner	1.366.422	1.409.590
Andre omkostninger til social sikring	972.750	945.007
	<u>20.685.075</u>	<u>21.350.849</u>
Direktion og bestyrelse	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	63	49

3. Øvrige finansielle omkostninger

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	119.747	0
Andre finansielle omkostninger	5.967.581	904.125	4.138.524	61.643
	<u>5.967.581</u>	<u>904.125</u>	<u>4.258.271</u>	<u>61.643</u>

Noter

	Modervirksomhed	
	2022 kr.	2021 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.371.239	2.063.383
Overføres til overført resultat	0	2.108.137
Disponeret fra overført resultat	-3.095.330	0
Disponeret i alt	-1.724.091	4.171.520
	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	33.972.863	33.972.863
Kostpris ultimo	33.972.863	33.972.863
Opskrivninger primo	9.712.381	9.812.652
Årets afskrivning	-100.271	-100.271
Opskrivninger ultimo	9.612.110	9.712.381
Af- og nedskrivninger primo	-7.969.802	-7.637.389
Årets afskrivninger	-332.413	-332.413
Af- og nedskrivninger ultimo	-8.302.215	-7.969.802
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.282.758	35.715.442
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	25.670.648	26.003.061

Noter

	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	4.434.286	3.441.248
Tilgang i årets løb	843.584	1.032.817
Afgang i årets løb	-56.806	-39.779
Kostpris ultimo	5.221.064	4.434.286
Af- og nedskrivninger primo	-1.785.378	-1.018.949
Årets afskrivninger	-746.618	-766.429
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.531.996	-1.785.378
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.689.068	2.648.908
	Modervirksomhed	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	17.399.195	17.399.195
Kostpris ultimo	17.399.195	17.399.195
Opskrivninger primo	11.163.847	9.099.789
Omregning til valutakurs	-2.862	675
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.371.239	2.063.383
Opskrivninger ultimo	12.532.224	11.163.847
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.931.419	28.563.042
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Pharma Nord Export ApS	Vejle	65 %
	Koncern	
	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
8. Periodeafgrænsningsposter		
Diverse forudbetalte omkostninger	186.955	127.250
	186.955	127.250

Noter

	Koncern	
	31/12 2022	31/12 2021
	kr.	kr.
9. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser primo	15.438.106	14.324.350
Andel af årets resultat	758.425	1.125.000
Andel af kapitalreguleringer	-10.973	-11.244
	<u>16.185.558</u>	<u>15.438.106</u>
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat primo	5.456.053	5.361.640
Udskudt skat af årets resultat	-135.547	94.413
	<u>5.320.506</u>	<u>5.456.053</u>
11. Andre hensatte forpligtelser		
Øvrige hensættelser	1.647.360	1.574.608
	<u>1.647.360</u>	<u>1.574.608</u>
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	11.119.088	11.658.459
Heraf forfalder inden for 1 år	-544.869	-405.039
	<u>10.574.219</u>	<u>11.253.420</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>8.338.626</u>	<u>8.906.056</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.119 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger i Danmark, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 28.562 t.kr.

Moderselskabet har stillet garanti overfor pengeinstitutter på vegne af tilknyttet virksomhed. Garantien er maksimeret til t.kr. 2.231.

Noter

14. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Eli Wallin

Hovedaktionær

Skovbogade 22

6000 Kolding

Transaktioner

PharmCo II ApS' nærtstående parter omfatter endvidere tilknyttede virksomheder samt Pharma Nord ApS med tilknyttede virksomheder.

Alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på markedsvilkår.

16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.198.667	1.211.373
Andre finansielle indtægter	-1.377.728	-4.401.911
Øvrige finansielle omkostninger	5.967.579	904.127
Skat af årets resultat	941.773	1.617.226
	<u>6.730.291</u>	<u>-669.185</u>

Noter

	Koncern 2022 kr.	2021 kr.
	<u> </u>	<u> </u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	931.781	-4.113.973
Ændring i tilgodehavender	-11.243.952	6.926.224
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	16.068.510	-1.272.780
	<u>5.756.339</u>	<u>1.539.471</u>