

SICHRI Holding ApS

Rørvangsvej 30
4300 Holbæk
CVR-nr. 40 99 79 97

Årsrapport 2021/22

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 28. juni 2022

Dirigent:



Robert Guglielmetti

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	10
Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april	16
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SICHRI Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2021 til 30. april 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 til 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holbæk, den 28. juni 2022

Direktion:



Lars Christensen
adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SICHRI Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SICHRI Holding ApS for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt penge- strømsopgørelse 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. 30. april 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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 krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende forsæt drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincipper om forsæt 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 regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at angive 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,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af intern 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om forsat 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 opmærksomhed på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften,
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysninger, samt om regnskaberne spejler 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 udfører koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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


Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indholde 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlige fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28. juni 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor
mne28632



Mads Vinding
statsaut. revisor
mne42792

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

SICHRI Holding ApS
Rørvangsvej 30
4300 Holbæk

Telefon: 5948 5959
Telefax: 5948 5960
Hjemmeside: www.pharmacosmos.com
E-mail: pharmacosmos@pharmacosmos.com

CVR-nr.: 40 99 79 97
Stiftet: 22. oktober 2019
Hjemsted: Holbæk
Regnskabsår: 1. maj - 30. april

Direktion

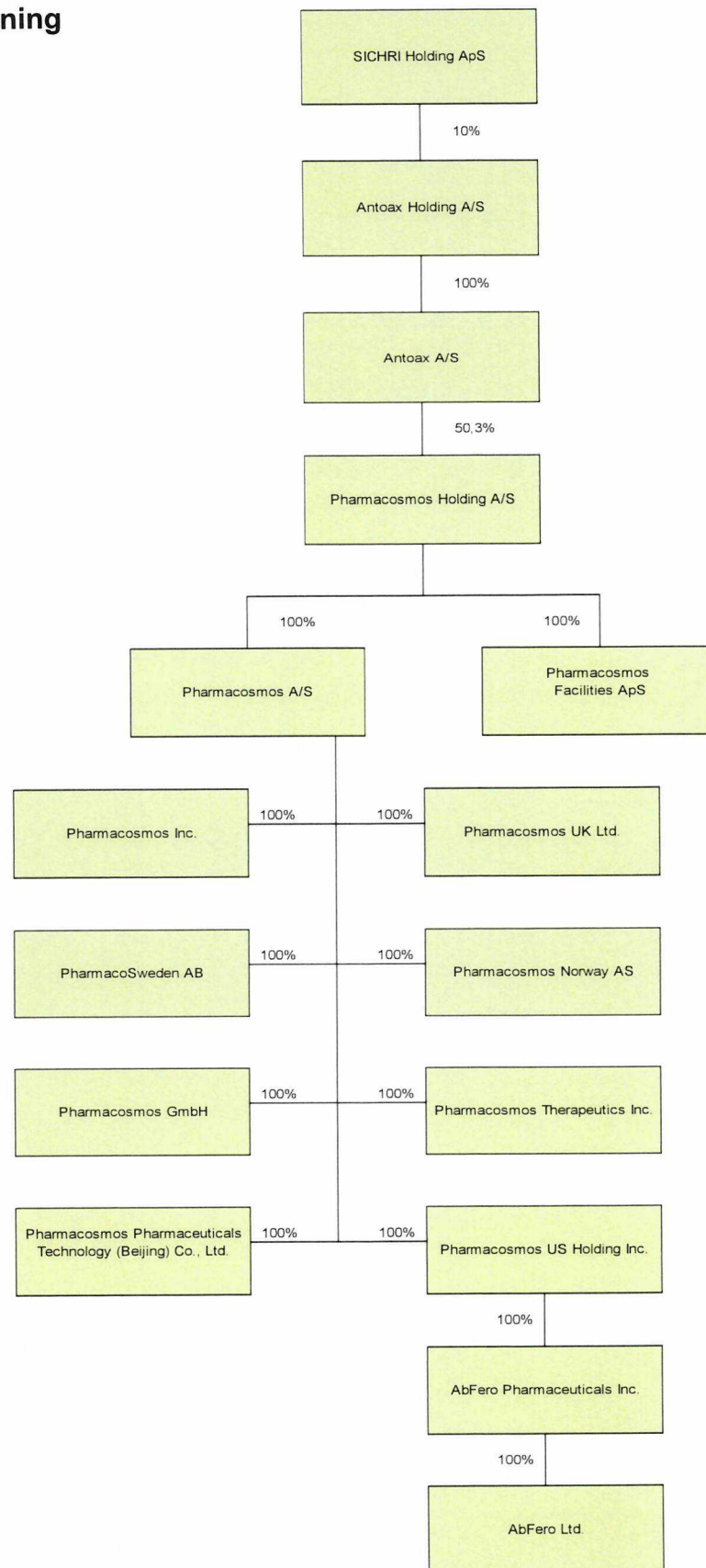
Lars Christensen, adm.direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

tkr.	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Hovedtal					
Omsætning	1.321.487	849.341	748.670	713.209	613.893
Bruttoresultat	977.533	543.175	431.683	417.723	370.928
Resultat af primær drift	141.182	-58.971	83.354	98.621	119.292
Resultat af finansielle poster	79.680	-82.985	-1.179	26.417	-52.129
Årets resultat	185.508	-112.817	57.467	99.415	52.343
Balance					
Anlægsaktiver	436.965	438.456	509.692	615.015	592.949
Omsætningsaktiver	1.636.603	1.377.603	965.278	861.788	809.610
Aktiver i alt	2.073.568	1.816.059	1.474.970	1.476.803	1.402.559
Egenkapital	978.102	825.850	993.809	965.709	948.659
Langfristede gældsforpligtelser	602.844	614.747	204.432	221.617	239.236
Kortfristet gældsforpligtelser	371.953	285.605	208.163	216.606	160.883
Pengestrømme					
Pengestrømme fra drift	120.389	-79.753	238.425	182.242	30.142
Investering i materielle aktiver	10.938	19.845	8.076	5.390	8.498
Pengestrømme fra investering	-220.739	-34.433	-15.262	-255.116	-266.508
Pengestrømme fra finansiering	-17.248	344.471	-64.468	-93.838	145.317
Pengestrømme i alt	-117.598	230.285	158.695	-166.712	-91.049
Nøgletal					
Afkastningsgrad	14,4	-7,4	10,1	11,6	17,3
Overskudsgrad	10,7	-6,9	11,1	13,8	19,4
Likviditetsgrad	440,0	482,3	463,7	397,9	503,2
Soliditetsgrad	47,2	45,5	67,4	65,4	67,6
Egenkapitalforrentning	20,6	-12,4	5,9	10,4	5,3
Personale					
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	468	352	258	208	208

SCHRI Holding ApS er stiftet 22. oktober 2019 ved ophørsspaltning af Antoax Familieholding ApS. Hoved- og nøgletal er tilpasset i overensstemmelse herom ved anvendelse af sammenlægningsmetoden. Hoved- og nøgletal for 2017/18 er som følge heraf lig med tal i koncernregnskabet for Antoax Holding A/S.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige operative aktiver}}$
Operative aktiver	Operative aktiver er aktiver i alt fratrukket likvide beholdninger og andre rentebærende aktiver (inkl. aktier)
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Beretning

SICHRI Holding ApS er øverste moderselskab i Pharmacosmos koncernen ("Pharmacosmos"). Selskabets formål er at besidde aktier i Antoax Holding A/S.

Koncernens væsentligste aktiviteter

Pharmacosmos er en fuldt integreret medicinalvirksomhed med ekspertise indenfor jernpræparater og farmaceutiske kulhydrater. Med udgangspunkt i vores hovedsæde i Holbæk udvikler og producerer vi lægemidler, der markedsføres over hele verden.

Pharmacosmos markedsfører humane og veterinære jernpræparater til injektion i en række lande, enten gennem datterselskaber eller gennem lokale partnere.

Pharmacosmos etablerede i efteråret 2019 Pharmacosmos Therapeutics Inc. i USA med henblik på lancering af Monofer®/Monoferric®, som blev FDA godkendt i januar 2020. Lancering af Monoferric® i USA blev påbegyndt den 1. oktober 2020. I sommeren 2020 etablerede Pharmacosmos eget selskab i Kina. Monofer® er godkendt i Kina i februar 2021 og er lanceret i 2. kvartal 2021. Monofer® markedsføres allerede direkte af Pharmacosmos i Danmark, Norge, Sverige, Tyskland, UK og Irland og indirekte gennem partnere i mere end 30 lande som f.eks. Canada, Australien og Schweiz.

Pharmacosmos er en GMP producent hvor såvel produktion af jern-nanopartikler som kulhydrat-polymerer er godkendt af Lægemiddelstyrelsen og af US FDA.

Vort fokus er kontinuerlig udvikling indenfor to områder: Injicerbare jernpræparater til behandling af jernmangel hos mennesker og dyr samt fraktionerede og deriverede kulhydrater af farmaceutisk kvalitet.

Pharmacosmos foretager løbende investeringer i klinisk forskning og udvikling, primært indenfor jernbehandlinger til mennesker. Injicerbare jernpræparater anvendes i behandling af personer, der mangler jern eller har jernmangelanæmi, men som ikke tåler eller optager tilstrækkelig jern i tabletform. På verdensplan estimeres det, at mere end 1 milliard mennesker lever med jernmangelanæmi. Det er dermed en af de største globale sundhedsmæssige udfordringer. Vort præparat Monofer®/Monoferric® er et innovativt produkt, der kan administreres hurtigt og i høje doser som dækker patienternes jernbehov.

Inden for det veterinærmedicinske område er Pharmacosmos den ledende producent af injicerbart jern til forebyggelse og behandling af anæmi. Pharmacosmos' brand Uniferon® er verdens førende injektionsjern. Hovedparten af alle verdens pattegrise behandles med injicerbart jern kort efter fødsel. Pharmacosmos' veterinære jernprodukter markedsføres i mere end 60 lande. Det største marked er USA, hvor Uniferon® markedsføres igennem Pharmacosmos Inc.

Herudover har Pharmacosmos en stærk ekspertise indenfor kulhydratkemi med speciale i fraktionering og fremstilling af polysaccharider. Som resultat heraf markedsføres blandt andet Dextran, der anvendes inden for en række terapiområder til separationsprocesser, lyofilisering, stabilisering af vira og proteiner, organpræserving samt til behandling af chocktilstande og til bedring af microcirkulation.

Derudover producerer Pharmacosmos kulhydratderivater herunder DEAE-dextran. Pharmacosmos er verdens førende producent af dextran til farmaceutisk anvendelse.

Et nyt produktområde fokuserer på cryopreserving af celler. Det nye produkt PentaHibe® har vist gode data til cryo-preserving af en række typer af humane stamceller og celleterapi.

Ledelsesberetning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for moderselskabet udviser et overskud efter skat på 2,9 mio.kr.

Årets resultat for koncernen udviser et underskud efter skat på 185,5 mio.kr. Resultat og indtjening udviklede sig som forventet, og resultatet anses for værende tilfredsstillende under de givne forudsætninger

Der er øget aktivitet indenfor alle forretningsområder.

Årets resultat er væsentligt påvirket af opbygning af Pharmacosmos Therapeutics Inc. i USA og etablering af Pharmacosmos Pharmaceutical Technology (Beijing) Co., Ltd. i Kina, herunder opbygning af store salgs- og markedsføringsorganisationer med tilhørende medarbejdere, lejede lokaler, værktøjer og systemer til sikring af kendskab til markedet og overholdelse af compliance regler m.v. Herudover er resultatet for 2021/22 positivt påvirket af modtagne milepælsbetalinger.

Der investeres fortsat i studier med henblik på at forbedre og optimere behandlingen af jernmangel og jernmangelanæmi, samt for at opnå adgang til yderligere markeder.

Indenfor det veterinære forretningsområde arbejder Pharmacosmos med at optimere sundhed og vækst i dyrebesætninger.

Der arbejdes fortsat med nye aktiviteter og produktudvikling indenfor derivat-kemi og udvikling af nye cryo-protekanter.

Udviklingen i USD/DKK kursen hen over regnskabsåret har haft en væsentlig positiv effekt på årets omsætning og resultat.

Situationen omkring Corona virus/COVID-19 har påvirket årets omsætning og resultat negativt. Faldende aktivitet af planlagte behandlinger og operationer indenfor hospitalssektoren har medført et reduceret forbrug af præparater til jernbehandling. Dette gør/har gjort sig gældende i de fleste lande. Krigen i Ukraine og macroøkonomiske forhold som følge heraf har ikke påvirket regnskabet væsentligt.

Pharmacosmos har i efteråret 2021 erhvervet selskabet Abfero Pharmaceuticals Inc. Købesummen er delvist betalt kontant og delvist ved en række fremtidig betingede milepælsbetalinger.

Der er i regnskabsåret foretaget korrektion til tidligere år vedrørende udskudt skat i koncernregnskabet og indregning af kapitalandele i moderselskabsregnskabet. For yderligere information henvises til anvendt regnskabspraksis.

Finansiering

Pharmacosmos har i 2021/22 haft en positiv pengestrøm fra driften.

Investeringer

Årets investeringer vedrører hovedsageligt rettigheder og investering i kliniske studier.

Forventet udvikling

Det forventes at omsætningen for 2022/23 er på et højere niveau end 2021/22, som følge af stigende omsætning især indenfor det humane forretningsområde.

Koncernens resultat for 2022/2023 forventes at blive positivt indefor samme niveau som for 2021/22.

Koncernens samlede pengestrømme i 2022/23 forventes af blive positive.

Ledelsesberetning

Udviklingen i situationen omkring COVID-19, krigen i Ukraine og andre økonomiske forhold som følge heraf kan påvirke 2022/23.

Risikoforhold

Generelle risici

Koncernens væsentligste driftsrisici kan henføres til evnen til at sikre leverancer af produkter, herunder sikre produktion af nødvendige godkendelser til at producere produkter, samt bebeholdelse af den regulatoriske status for markedsførte produkter. Hertil kommer at sikre positionen af koncernens produkter inden for de forskellige aktivitetsområder, herunder løbende at udvikle produkterne, således at koncernen er på forkant med udviklingen indenfor aktivitetsområderne.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig alene mod allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Koncernens udenlandske virksomheder påvirkes ikke umiddelbart af valutakursudsving, idet såvel indtægter som omkostninger hovedsageligt afregnes i lokal valuta. Aktiviteter udført af moderselskabet påvirkes af valutakursændringer, idet omsætning genereres i udenlandsk valuta, mens omkostninger, herunder lønninger, hovedsageligt afholdes i danske kroner. Koncernen foretager ikke systematisk afdækning af valutakursrisici.

Renterisici

Koncernens rentebærende gæld består af prioritetsgæld, låneoptagelse fra anden kreditinstitut samt beregnet gæld i forbindelse med erhvervelse af Abfero Pharmaceuticals Inc.

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig til primære finansielle aktiver og svarer til de i balancen indregnede værdier.

Koncernen har enkelte kunder og samarbejdspartnere der i forhold til de i balancen indregnede finansielle aktiver er væsentlige. Det er dog vores opfattelse, at der på disse kunder og samarbejdspartnere ikke er en kreditrisiko udover det normale.

Vidensressourcer

Koncernens aktiviteter indenfor alle forretningsområder stiller store krav til vidensressourcer. Koncernen er derfor til stadig afhængig af at kunne tiltrække og fastholde dygtige, veluddannede og engagerede medarbejdere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har i 2021/22 afholdt udviklingsomkostninger, der omfatter udvikling af lægemidler, herunder afholdelse af kliniske forsøg. Der er i 2021/22 aktiveret afholdte udviklingsomkostninger med i alt 15,8 mio.kr. og der er udgiftsført forsknings- og udviklingsomkostninger med i alt 1,9 mio.kr. (ekskl. afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger).

De aktiverede udviklingsomkostninger vedrører primært omkostning til regulatoriske studier til brug for godkendelse af Monofer®/Monoferric® på det amerikanske marked.

Ledelsesberetning

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

SICHRI Holding ApS har ikke fastlagt selvstændige politikker på området for samfundsansvar, herunder politikker for miljø, klima, sociale forhold og medarbejderforhold, menneskerettigheder samt anti-korruption. Årsagen hertil er, at selskabet ikke har forretningsmæssige aktiviteter med væsentlig samfundsmæssig påvirkning og at der ingen ansatte er i selskabet.

De forretningsmæssige aktiviteter, som har en samfundsmæssig påvirkning, ligger i datterselskabet Pharmacosmos A/S og som supplerende information kan Pharmacosmos' beretning læses nedenfor.

Koncernen ønsker at ændre måden, jernmangel bliver forebygget og behandlet på for mennesker og dyr. Koncernen ønsker at leve op til Pharmacosmos' ansvar for miljøet, medarbejdere og samfundet.

Pharmacosmos er en medicinal virksomhed med ekspertise inden for jernpræparater og farmaceutiske kulhydrater. Vort fokus er på kontinuerlig udvikling inden for to områder: injicerbare jernpræparater til behandling af jernmangel hos mennesker og dyr samt fraktionerede og deriverede kulhydrater af farmaceutisk kvalitet, blandt andet dextraner. Pharmacosmos er en GMP producent hvor såvel produktion af jern-nanopartikler og kulhydrater polymener er godkendt af Lægemiddelstyrelsen og af US FDA.

Pharmacosmos' væsentligste råvarer produceres i Danmark og en række lande i Europa. Øvrige indkøb af bl.a. produktionsudstyr og øvrige råvareinput i produktionen udgør en mindre del af de samlede omkostninger. Al produktion finder sted i Holbæk. Færdige lægemidler tappes/pakkes af kontraktproducenter i Europa. Færdige lægemidler sælges til Pharmacosmos' egne dattervirksomheder eller til partnere, som sælger dem videre til distributører og slutbrugere. Kulhydrater sælges direkte fra Pharmacosmos til kunder i hele verden.

Koncernens forretningsmodel bevirker, at den primære miljø- og klimapåvirkning er forbundet med udvinding af råvarer samt energi- og vandforbrug i produktionen i Holbæk. Gennem leverandørkæden har koncernen mulighed for bl.a. at reducere risici for at krænke menneskerettigheder og bekæmpe korruption. Vores medarbejdere og samarbejdspartnere spiller en afgørende rolle, og i relation hertil er arbejdsforhold samt forretningsetik vægtet højt.

Koncernens arbejde med samfundsansvar har fokus på Pharmacosmos' miljømæssige påvirkning, medarbejdere og sikkerhed, etik og overholdelse og samarbejde og ansvar.

Miljø og klima

Selskabets miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljøvenlig forsvarlig driftsførelse. Koncernen har identificeret, at selskabets primære klima- og miljøpåvirkninger er forbundet med energi- og vandforbrug i produktionen i Holbæk. Koncernen fokuserer på at minimere den negative klima- og miljøpåvirkning, og der arbejdes løbende på at gennemføre aktiviteter, som reducerer energiforbruget og vandforbruget.

I 2021/22 fortsatte koncernen sit arbejde med løbende energioptimeringer i produktionen. Koncernens EHS system sikrer et systematisk arbejde med fokus på energioptimeringer.

Koncernen har et væsentligt vandforbrug forbundet med produktionen i Holbæk. Selskabet har fokus på at reducere forbruget af vand og derved spildevand samt fokus på rensning og genanvendelse af spildevand. I 2021/22 fortsatte selskabet sit arbejde med løbende optimeringer af vandforbrug samt rensning og genanvendelse af spildevand, herunder rensning af byvand, samarbejde med virksomheder og foderproducenter for restsukkevand og ændring af PH-værdien i spildevand, således det direkte kan sendes til kloakken og rensningsanlæg. Udviklingen i produceret mængde i forhold til forbrug af vand skal ses i sammenhæng med at selskabet i 2018/19 har ibrugtaget et yderligere vandanlæg og forbrug af vand er forøget som følge af indkøring m.v.

Ledelsesberetning

Nøgletal relateret til miljø og klima

Indekseret tal (2013/14 = 100)	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22
Produceret mængde i forhold til forbrug af el	107,0	95,0	77,8	82,5
Produceret mængde i forhold til forbrug af gas	96,9	95,1	81,0	75,8
Produceret mængde i forhold til forbrug af vand	86,3	67,5	69,9	66,7

Produceret mængde er opgjort som den samlede årlige produktion af kulhydrater og jernkomplekser opgjort i kg tørstof.

Basisforbruget for produktionsanlægget i Holbæk ligger forholdsvist højt, hvorfor udviklingen i produceret mængder, sammensætningen af produkter m.v. kan have en væsentlig indflydelse på nøgletallene.

Arbejds miljø og medarbejderforhold

I koncernen sikres et sundt og sikkert arbejdsmiljø for alle medarbejdere. Koncernen har udviklet en sikkerhedspolitik og et EHS system, som mindsker risikoen for arbejdsulykker i produktionen i forhold til farlige kemikalier. EHS systemet er med til løbende at undersøge mulighederne for miljøforbedringer i produktionen, der kan gavne både arbejdsmiljø og det eksterne miljø.

Koncernen mener, at Pharmacosmos' vigtigste aktiv er medarbejdere, og en potentiel risiko for forretningen er, at Pharmacosmos ikke kan tiltrække medarbejdere med de rette kompetencer. Koncernen arbejder derfor med at fastholde medarbejdere ved at skabe et godt arbejdsmiljø samt søge kvalificerede personer i forbindelse med ansættelser.

Koncernen arbejder konkret med sikkerhed ved altid at følge op på ulykker og nærvæd ulykker for at sikre at de ikke opstår igen.

Nøgletal relateret til arbejdsmiljø og medarbejderforhold.

	2017	2018	2019	2020	2021
Antal arbejdsulykker (antal)	5	3	3	0	7
Medarbejderomsætning (pct)	11,9	7,6	9,6	7,2	8,6

Antal arbejdsulykker omfatter registrerede arbejdsulykker for alle medarbejdere i Pharmacosmos A/S. Medarbejderomsætning er opgjort som årets fratrådte medarbejdere i forhold til årets gennemsnitlige antal medarbejdere.

Menneskerettigheder og anti-korruption

Koncernen tolererer ingen former for korruption og bestikkelse. Endvidere støtter koncernen op om og respekterer de internationale anerkendte menneskerettigheder.

Koncernen lægger vægt på at begrænse risici i relation til at krænke menneskerettigheder og i relation til korruption og bestikkelse i selskabets værdikæde.

Ledelsesberetning

En række interessenter indgår i koncernens værdikæde. Dette gælder bl.a. leverandører, som udvinder og forarbejder råvarer, egne medarbejdere i Holbæk, kontraktproducenter som tapper og pakker de færdige lægemidler, partnere som sælger Pharmacosmos' produkter og slutbrugere af produkterne. I de forskellige led i værdikæden, er der forskellige grader af risici for at krænke menneskerettigheder og risici for korruption og bestikkelse. En potentiel risiko ligger i starten af værdikæden ved udvindingen af råvarer, som sker i en række lande i Europa. Derudover er der også risici forbundet med tapning og pakning, som sker hos kontraktproducenter i Europa.

For at minimere risici for korruption samt for at krænke menneskerettigheder hos leverandører, har Pharmacosmos en Code of Conduct, som bl.a. indeholder vores politik om menneskerettigheder og anti-korruption. Denne Code of Conduct er en del af kontraktgrundlaget der indgås med partnere og leverandører, hvilket er gjort for alle nye partnere og leverandører i 2021/22. Dette vil vi fortsætte med i 2022/23.

Der er udarbejdet "Group Policies for Employees" blandt andet indeholdende retningslinjer vedrørende undgående af korruption og bestikkelse samt overholdelse af menneskerettigheder m.v.

Der er i 2021/22 ikke observeret krænkelser af menneskerettigheder eller korruption.

Dataetik

Pharmacosmos har for nuværende ikke en dataetisk politik, men arbejder på at forberede og gennemføre en sådan politik, som vil danne udgangspunkt i forbindelse med vores politikker omkring databeskyttelse og dataetik. Vi vil sikre overholdelse af gældende databeskyttelseslove og har et stærkt fokus på principperne om selvbestemmelse, ansvar, lighed og retfærdighed, progressivitet og mangfoldighed generelt. Vi holder altid folk i fokus, og når vi udvikler nye produkter og tjenester, fokuserer vi på privatliv efter design og standard. Vi sigter mod at udarbejde og gennemføre en dataetisk politik i de kommende år.

COVID-19

I 2021/22 har COVID-19 pandemien lagt pres på det fysiske og psykiske arbejdsmiljø som følge af sundhedsrisici og hjemmearbejde for visse medarbejdergrupper. Pharmacosmos har haft fokus på at beskytte vore medarbejdere i denne periode ved at indføre retningslinjer vedrørende afstand, hjemmearbejde, hygiejne, rejse- og møde restriktioner m.v. Det har blandt andet sikret medarbejdernes helbred under pandemien.

Mangfoldighed

SICHRI Holding ApS har ingen bestyrelse og ingen ansatte.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Resultatopgørelse

Note tkr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21	
2	Nettoomsætning	1.321.487	849.341	0	0
3	Produktionsomkostninger	<u>-343.954</u>	<u>-306.166</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Bruttoresultat	977.533	543.175	0	0
3	Salg- og distributionsomkostninger	-735.807	-525.004	0	0
3,4	Administrationsomkostninger	-101.484	-82.774	-138	-45
5	Andre driftsindtægter	<u>940</u>	<u>5.632</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat af primær drift	141.182	-58.971	-138	-45
11	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	-	-	2.366	3.352
6	Finansielle indtægter	128.996	11.657	0	0
7	Finansielle udgifter	<u>-49.316</u>	<u>-94.642</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før skat	220.862	-141.956	2.228	3.307
8	Skat af årets resultat	<u>-35.354</u>	<u>29.139</u>	<u>705</u>	<u>-684</u>
	Årets resultat	<u>185.508</u>	<u>-112.817</u>	<u>2.933</u>	<u>2.623</u>
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Anpartshavere i SICHRI Holding ApS	2.933	2.623		
	Minoritetsinteresser	<u>182.575</u>	<u>-115.440</u>		
		<u>185.508</u>	<u>-112.817</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Balance

Note tkr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21	
AKTIVER					
Anlægsaktiver					
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Patenter, varemærker og øvrige rettigheder	74.542	0	0	0
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	155.540	234.186	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	15.499	7.399	0	0
		<u>245.581</u>	<u>241.585</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	128.738	136.572	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	40.656	40.165	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.814	12.042	0	0
	Indretning af lejede lokaler	10.176	8.092	0	0
		<u>191.384</u>	<u>196.871</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
11	Kapitalandele i dattervirksomheder	-	-	49.743	47.377
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>49.743</u>	<u>47.377</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>436.965</u>	<u>438.456</u>	<u>49.743</u>	<u>47.377</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	20.675	17.840	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	127.410	98.527	0	0
		<u>148.085</u>	<u>116.367</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	389.823	226.142	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	73	36	168.695	95.537
14	Udskudt skat	107.936	53.247	0	0
	Tilgodehavende skat	1.741	2.439	0	0
	Andre tilgodehavender	8.056	5.765	0	0
12	Periodeafgrænsningsposter	18.147	11.894	0	0
		<u>525.776</u>	<u>299.523</u>	<u>168.695</u>	<u>95.537</u>
	Værdipapirer	<u>287.716</u>	<u>169.089</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>675.026</u>	<u>792.624</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.636.603</u>	<u>1.377.603</u>	<u>168.695</u>	<u>95.537</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>2.073.568</u></u>	<u><u>1.816.059</u></u>	<u><u>218.438</u></u>	<u><u>142.914</u></u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Balance

Note	tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
PASSIVER					
Egenkapital					
13	Anpartskapital	40	40	40	40
	Overkurs ved emission	-	-	56.536	56.536
	Overført resultat	59.502	56.569	2.966	33
Aktionærer i SICHI Holding A/S' andel af egenkapital					
	Minoritetsinteresser	59.542	56.609	59.542	56.609
		918.560	769.241	-	-
Egenkapital i alt					
		978.102	825.850	59.542	56.609
Hensatte forpligtelser					
14	Udskudt skat	120.669	89.857	94.155	57.617
Hensatte forpligtelser i alt					
		120.669	89.857	94.155	57.617
Gældsforpligtelser					
15	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	602.844	614.747	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt					
		602.844	614.747	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser					
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	42.746	38.245	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	59.244	40.441	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere	261	341	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.760	12.379
	Skyldig skat	53.090	17.329	51.949	16.279
16	Periodeafgrænsningsposter	57.808	67.824	0	0
	Anden gæld	158.804	121.425	32	30
Kortfristede gældsforpligtelser i alt					
		371.953	285.605	64.741	28.688
Gældsforpligtelser i alt					
		974.797	900.352	64.741	28.688
PASSIVER I ALT					
		2.073.568	1.816.059	218.438	142.914

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 17 Personaleomkostninger
 18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 20 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Egenkapitalopgørelse

tkr.	Koncern				
	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt	Minoritets- interesser	Egen- kapital i alt
Egenkapital 1. maj 2020	40	103.946	103.986	879.429	983.415
Korrektion vedrørende tidligere år			0	10.394	10.394
Egenkapital 1. maj 2020	40	103.946	103.986	889.823	993.809
Overført via resultatfordeling	-	2.623	2.623	-115.440	-112.817
Udbetalt udbytte	-	-50.000	-50.000	-9.940	-59.940
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	-	-	0	4.798	4.798
Egenkapital 30. april 2021	40	56.569	56.609	769.241	825.850
Overført via resultatfordeling	-	2.933	2.933	182.575	185.508
Udbetalt udbytte	-	0	0	0	0
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	-	-	0	-33.256	-33.256
Egenkapital 30. april 2022	40	59.502	59.542	918.560	978.102

tkr.	Modervirksomhed				
	Anparts- kapital	Over- kurs ved emission	Nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2020	40	103.946	0	0	103.986
21 Overført via resultatdisponering	-	-	0	2.623	2.623
Udbetalt udbytte	-	-	0	-50.000	-50.000
Overført	-	-47.410	0	47.410	0
Egenkapital 30. april 2021	40	56.536	0	33	56.609
21 Overført via resultatdisponering	-	-	0	2.933	2.933
Udbetalt udbytte	-	-	0	0	0
Overført	-	0	0	0	0
Egenkapital 30. april 2022	40	56.536	0	2.966	59.542

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Pengestrømsopgørelse

Note tkr.	Koncern	
	2021/22	2020/21
Resultat før skat	220.862	-141.956
Afskrivninger	107.865	107.709
22 Andre reguleringer	-68.822	88.053
23 Ændring i driftskapital	-139.361	-74.842
Pengestrøm fra primær drift	120.544	-21.036
Finansielle indbetalinger	23.003	4.013
Finansielle udbetalinger	-11.377	-67.542
Betalt skat, sambeskatningsbidrag og udbytteskat	-11.781	4.812
Pengestrøm fra driftsaktivitet	120.389	-79.753
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-87.504	-16.998
Afgang af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-10.938	-19.845
Salg af materielle anlægsaktiver	394	591
Køb af værdipapirer	-186.779	-34.675
Salg af værdipapirer	64.088	36.494
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-220.739	-34.433
Fremmedfinansiering		
Afdrag på langfristet gæld	-17.131	-23.194
Låneoptagelse	0	427.800
Mellemregning med selskabsdeltagere	-117	-195
Kapitalejere:		
Udbetalt udbytte til aktionærer i SICHRI Holding ApS	0	-50.000
Udbetalt udbytte til minoritetsinteresse i dattervirksomhed	0	-9.940
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-17.248	344.471
Årets pengestrøm	-117.598	230.285
Likvider, primo	792.624	562.339
Likvider ultimo	675.026	792.624

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SICHRI Holding ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

SICHRI Holding ApS er stiftet 22. oktober 2019 med regnskabsmæssig tilbagevirkende kraft fra 1. maj 2019. Stiftelsen er foretaget ved ophørsspaltning af Antoax Familieholding A/S.

Årsrapporten for regnskabsåret 2019/20 er SICHRI Holding ApS' første. Sammenligningstal for koncernen er tilpasset i overensstemmelse med reglerne herom ved sammenlægningsmetoden.

Væsentlige fejl tidligere år

Ledelsen har i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2021/22 konstateret en væsentlig fejl i seneste årsrapport vedrørende opgørelse af udskudt skat ved eliminering af kontermeinterne avancer.

Korrektionen har følgende effekt på koncernregnskabet for tidligere år:

Koncernregnskabet

- Egenkapital primo 2020/21 er øget med 10,4 mio.kr. og udskudte skatteforpligtelser er reduceret med samme beløb.
- Skat af årets resultat i årsregnskabet for 2020/21 er øget med 17,4 mio.kr. Årets resultat er øget med samme beløb.
- Egenkapital ultimo 2020/21 er øget med 27,8 mio.kr. Og udskudte skatteforpligtelser er reduceret med samme beløb.

Sammenligningstal for 2020/21 er tilpasset jf. Ovenfor ligesom der er sket tilpasning af hoved- og nøgletalsoversigten på side 8.

Moderselskabsregnskabet

Korrektionen har ingen påvirkning på moderselskabsregnskabet.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden SICHRI Holdings ApS samt dattervirksomheder, hvori SICHRI Holding ApS har bestemmende indflydelse via flertallet af stemmerettigheder og/eller aktierne, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på overtagelsestidspunktet.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere år.

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 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 gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelsen fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i periodeafgrænsningsposter under aktiver og/eller passiverne samt i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, indregnes beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter salg af farmaceutiske produkter, licensindtægter, ikke refunderbare upfront betalinger samt milepælsbetalinger.

Nettoomsætning fra salg af farmaceutiske produkter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Tidspunkt for risikoovergang tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms 2020.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Hensættelse til salgsrabatter givet til grossister, distributører, apotekere, hospitaler og klinikker opgøres og føres på tidspunktet for den tilhørende omsætning. Visse rabatter hensættes på baggrund af estimater baseret på tidligere perioders faktiske rabatter samt estimeret fremtidig omsætning.

Nettoomsætning fra milepælsbetalinger, hvis betaling er betinget af opnåelsen af en eller flere fremtidige begivenheder indregnes, når det er sandsynligt at betalingen vil blive modtaget, hvilket sædvanligvis vil være når den fremtidige begivenhed er indtruffet.

Licensindtægter og ikke refunderbare upfront betalinger for brug af koncernens aktiver indregnes i nettoomsætningen. Afhængigt af den konkrete aftale enten på faktureringsstidspunktet eller over kontraktens løbetid.
omsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder administrationsomkostninger viderefaktureret til andre koncernselskaber, samt avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger afholdt for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og inddirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje af bygning og produktionsanlæg samt afskrivninger på øvrige materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampanjer m.v. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger. Endvidere indgår selskabets andel af fordelte koncernomkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v. Herudover indregnes ændringer i dagsværdi for afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af SICHRI Holding ApS koncernens danske selskaber med SICHRI Holding ApS som administrationselskab.

Den aktuelle danske skat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssige underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende disse underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud (fuld fordeling).

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag 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 posterings på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelse, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller anvendelsesmulighed i virksomheden kan påvises og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening eller nettosalgspris kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Indregnede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Efter færdiggørelse af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsprojekterne lineært over den vurderede økonomiske brugstid fra det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år. Afskrivningsgrundlaget reduceres med eventuelle nedskrivninger.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmaterial og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10 - 30 år
Produktionsanlæg og maskiner	15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, salgs- og distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Værdiforingelse af langfristede aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer for værdiforingelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Foreligger der indikationer på værdiforingelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenerende enhed. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme for anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris opgjort efter vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for færdigfremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Herudover er indeholdt omkostninger til leje af bygninger og produktionsanlæg.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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

Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforinget. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforinget, foretages nedskrivning på individuelt niveau. Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforingelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforingelse. 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 diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer

Værdipapirer omfatter børsnoteret obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Egenkapital - Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den 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.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet). Udbytte, der forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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.

Skyldig eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværende med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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

Udskudt skat måles på baggrund af de 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af adholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt/modtaget sambeskatningsbidrag.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter alene likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
2 Nettoomsætning				
Europa	475.886	395.063		
USA	543.660	308.261		
Øvrig verden	301.941	146.017		
	<u>1.321.487</u>	<u>849.341</u>		
<p>Nettoomsætningens fordeling på forretningssegmenter oplyses ikke under henvisning til årsregnskabslovens §96, stk. 1. Nettoomsætningen vedrører alene salg af farmaceutiske produkter og afledte indtægter heraf.</p>				
3 Af- og nedskrivninger				
Immaterielle anlægsaktiver	89.820	91.569		
Materielle anlægsaktiver	18.045	16.139		
	<u>107.865</u>	<u>107.708</u>		
<p>Ned- og afskrivninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:</p>				
Produktion	104.569	106.586		
Salg og distribution	3.050	876		
Administration	246	246		
	<u>107.865</u>	<u>107.708</u>		
4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Honorar vedrørende lovpligtig revision	1.618	1.019	69	20
Erklæringsopgaver med sikkerhed	90	56	0	0
Skattemæssig rådgivning	1.475	890	48	0
Andre ydelser	441	452	8	0
	<u>3.624</u>	<u>2.417</u>	<u>125</u>	<u>20</u>
5 Andre driftsindtægter				
<p>Andre driftsindtægter i koncernen vedrører i al væsentlighed modtaget erstatning i forbindelse med manglende overholdelse af indgået aftale.</p>				
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter	3.417	3.916		
Værdiregulering af værdipapirer	533	7.644		
Aktieudbytter	1.019	97		
Valutakursreguleringer, netto	124.027	0		
	<u>128.996</u>	<u>11.657</u>		

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21	
7 Finansielle udgifter					
Renter og amortiseringsomkostninger på langfristet gæld	38.347	30.882			
Renteomkostning til selskabsdeltager	20	21			
Rente- og bankomkostninger	5.598	6.388			
Valutakursreguleringer, netto	207	57.351			
Værdiregulering af værdipapirer	5.144	0			
	<u>49.316</u>	<u>94.642</u>			
8 Skat af årets resultat					
Skat af årets skattepligtig indkomst i udenlandske enheder	47.621	13.331	45.198	11.054	
Regulering af tidligere års skattepligtige indkomst	47	-8.983	-52	-8.618	
Sambeskatningsbidrag af årets skattepligtige indkomst	0	-107	-82.307	-60.417	
Regulering af sambeskatningsbidrag, primo	235	343	-82	1.048	
Regulering af udskudt skat primo	-1.225	220	-756	0	
Årets regulering af udskudt skat	-11.374	-34.268	37.294	57.617	
Udbytteskatter	50	325	0	0	
	<u>35.354</u>	<u>-29.139</u>	<u>-705</u>	<u>684</u>	
9 Immaterielle anlægsaktiver					
tkr.	Koncern				
	Goodwill	Patenter, varemærker og øvrige rettigheder	Færdig-gjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. maj 2021	23.824	7.132	637.659	7.399	676.014
Kursregulering	0	6.617	0	0	6.617
Årets tilgang	0	71.530	192	15.782	87.504
Årets afgang	0	0	7.682	-7.682	0
Kostpris 30. april 2022	<u>23.824</u>	<u>85.279</u>	<u>645.533</u>	<u>15.499</u>	<u>770.135</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2021	23.824	7.132	403.473	0	434.429
Kursregulering	0	305	0	0	305
Årets af- og nedskrivninger	0	3.300	86.520	0	89.820
Af- og nedskrivninger 30. april 2022	<u>23.824</u>	<u>10.737</u>	<u>489.993</u>	<u>0</u>	<u>524.554</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	<u>0</u>	<u>74.542</u>	<u>155.540</u>	<u>15.499</u>	<u>245.581</u>
Afskrives over	5 år	5 -10 år	5 år		

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

10 Materielle anlægsaktiver tkr.

	Koncern				
	Grunde og bygninger	Færdig-Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. maj 2021	267.450	421.468	44.185	8.092	741.195
Kursregulering	0	0	363	1.380	1.743
Årets tilgang	442	4.955	3.887	1.654	10.938
Årets afgang	0	0	-749	0	-749
Kostpris 30. april 2022	267.892	426.423	47.686	11.126	753.127
Af- og nedskrivninger 1. maj 2021	130.878	381.303	32.143	0	544.324
Kursregulering	0	0	136	80	216
Årets af- og nedskrivninger	8.276	4.464	4.435	870	18.045
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	-842	0	-842
Af- og nedskrivninger 30. april 2022	139.154	385.767	35.872	950	561.743
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	128.738	40.656	11.814	10.176	191.384
Afskrives over	10-30 år	15 år	3-5 år		

11 Kapitalandele i dattervirksomhed

tkr.	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
Kostpris 1. maj	125.050	125.050
Kostpris 30. april	125.050	125.050
Værdireguleringer 1. maj	-77.673	-21.025
Regulering af udbyttet	2.366	3.352
Modtaget udbytte	0	-60.000
Årets resultat	0	0
Værdireguleringer 30. april	-75.307	-77.673
Regnskabsmæssig værdi 30. april	49.743	47.377

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter forlods udbyttet, som pr. 30. april 2022 udgør 49.743 tkr. Rentetilskrivning af den forlods udbyttet udgør 2.366 tkr. for 2021/22 (2020/21 3.352 tkr.)

Værdien af forlodsudbyttet er baseret på forventede udbytte udlodninger i Antoax Holding A/S og afhænger af den fremtidige indtjening i Antoax Holding Koncernen og er derfor forbundet med usikkerhed.

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

11 Kapitalandele i dattervirksomhed (forsat)

Navn	Hjemsted	Stemmeandel	Ejerandel
Antoax Holding A/S	Holbæk	100%	10%

12 Periodeafgrænsningsposter, aktiv

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

13 Anpartskapital

Anpartskapitalen består af 40.000 anpartar a nominelt 1,00 kr.

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
14 Udskudt skat, aktiv				
Udskudt skat 1. maj	53.247	0	0	0
Kursregulering	12.019	0	0	0
Regulering af udskudt primo	0			
Årets regulering	42.670	53.247	0	0
Udskudt skat 30. april	107.936	53.247	0	0
Fremførbare skattemæssige underskud	107.936	53.247	0	0
	107.936	53.247	0	0

Fremførbare skattemæssige underskud forventes udnyttet ved modregning i positiv skattepligtig indkomst indenfor en periode på 3-5 år.

14 Udskudt skat, passiv

Udskudt skat 1. maj	89.857	78.960	57.617	0
Korrektion vedligere tidligere år	0	-10.394	0	0
Kursregulering	29	19	0	0
Regulering af udskudt skat primo	-905	158	-756	0
Årets regulering	31.688	21.114	37.294	57.617
Udskudt skat 30. maj	120.669	89.857	94.155	57.617
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	38.193	53.524	0	0
Materielle anlægsaktiver	17.263	17.141	0	0
Omsætningsaktiver	10.296	7.855	0	0
Hensatte forpligtelser	-12.502	-6.035	0	0
Periodeafgrænsningsposter	-11.047	-12.362	0	0
Genbeskatningssaldo	94.155	57.617	94.155	57.617
Koncerninterne avancer	-15.689	-27.883	0	0
	120.669	89.857	94.155	57.617

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

14 Udskudt skat (fortsat)

Udskudt skat for koncernen er opgjort samlet for danske selskaber i dansk sambeskatning og for udenlandske selskaber, selskab for selskab.

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
15 Langfristede gældsforpligtelser				
Gældsforpligtelserne fordeler sig således:				
Realkreditinstitutter	187.234	204.365		
Øvrige kreditinstitutter	458.356	448.627		
Gældsforpligtelser i alt	645.590	652.992		
Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:				
Langfristet gældsforpligtelser	602.844	614.747		
Kortfristet gældsforpligtelser	42.746	38.245		
	645.590	652.992		
Langfristet gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb	302.219	355.368		
16 Periodeafgrænsningsposter, passiv				
Forudmodtaget licensindtægter	50.213	56.189		
Forudmodtaget indtægter	7.595	11.635		
	57.808	67.824		
17 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	417.447	357.866		
Pensioner	18.299	15.010		
Andre omkostninger til social sikring	32.156	20.421		
Øvrige personaleomkostninger	37.667	12.863		
	505.569	406.160		
Personaleomkostninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:				
Produktion	70.045	63.744		
Salg og distribution	400.459	316.617		
Administration	35.065	25.799		
	505.569	406.160		

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
17 Personalemkostninger (forsat)				
Direktion og bestyrelse	24.501	10.954		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	468	352		

18 Kontraktlige forpligtelser og eventuelposter m.v.

Eventualforpligtelser

Moderselskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernselskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 51,9 mio.kr. pr. 30. april 2022. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncernen er løbende involveret i retsager, herunder patenttvister, krav og undersøgelser der opstår som en følge af at drive den daglige forretning over det meste af verden. Udkommet af disse sager forventes ikke at have en væsentlig påvirkning på koncernens finansielle stilling eller pengestrømme udover de beløb der allerede indregnet i årsregnskabet. Sådanne sager kan dog udvikle sig over tid og nye sager kan opstå som ville kunne en væsentlig påvirkning på koncernens finansielle stilling og/eller pengestrømme.

Koncernen har i forbindelse med erhvervelse af immaterielle aktiver en række udskudte betalingsforpligtelser, hvis betaling er betinget af fremtidige begivenheder udenfor koncernens kontrol. Udskudt betalingsforpligtelser udgør maksimalt ca. 92 mio.kr..

Operationelle leasingforpligtelser

Koncernen har indgået aftaler vedrørende leje af biler og lokaler frem til juni 2030. Den samlede resterende lejeforpligtelse udgør 38,2 mio.kr. (2020/21: 33,5 mio.kr.)

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet sikkerhed i ejendom og produktionsmateriel overfor realkreditinstitutter i form af 2 pantebreve lydende på 256.580 tkr. (2020/21: 256.580 tkr.)

20 Nærtstående parter

SICHRI Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Lars Christensen, Frederiksborgvej 27, 4000 Roskilde

Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

Noter

20 Nærtstående parter (forsat)

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med
 Pharmacosmos A/S

Transaktioner med nærtstående

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Køb af ydelser fra tilknyttede virksomheder	0	0	13	25
Renteomkostning til selskabsdeltager	20	21	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	73	35	168.695	95.537
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.760	12.379
Gæld til selskabsdeltager	261	341	0	0

	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	0	0
Overført resultat	2.933	2.623
	<u>2.933</u>	<u>2.623</u>

21 Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode
 Overført resultat

tkr.	Koncern	
	2021/22	2020/21

22 Andre reguleringer

Finansielle indtægter	-128.996	-11.657
Finansielle omkostninger	49.316	94.642
Avance/tab ved salg af driftsmidler	-29	-195
Øvrige reguleringer	10.887	5.263
	<u>-68.822</u>	<u>88.053</u>

23 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-21.628	-4.846
Ændring i tilgodehavender	-148.309	-130.402
Ændring i forudbetalinger, leverandørgæld og anden gæld	30.576	60.406
	<u>-139.361</u>	<u>-74.842</u>