

**SICHRI Holding ApS**

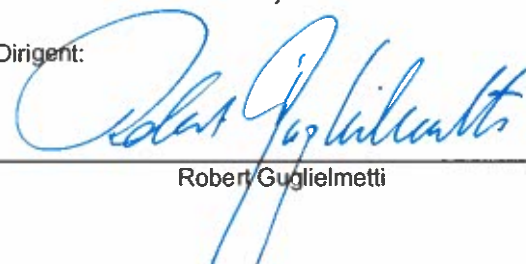
Rørvangsvej 30  
4300 Holbæk  
CVR-nr. 40 99 79 97

**Årsrapport 2022/23**

(4. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 29. juni 2023

Dirigent:



---

Robert Guglielmetti

## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	2
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	3
<b>Ledelsesberetning</b>	6
Koncernoversigt	7
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Beretning	10
<b>Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april</b>	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 2022 til 30. april 2023.

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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 til 30. april 2023.

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 29. juni 2023

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 2022 - 30. april 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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 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 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 forsæt 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 29. juni 2023  
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](http://www.pharmacosmos.com)  
E-mail: [pharmacosmos@pharmacosmos.com](mailto:pharmacosmos@pharmacosmos.com)

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

### Direktion

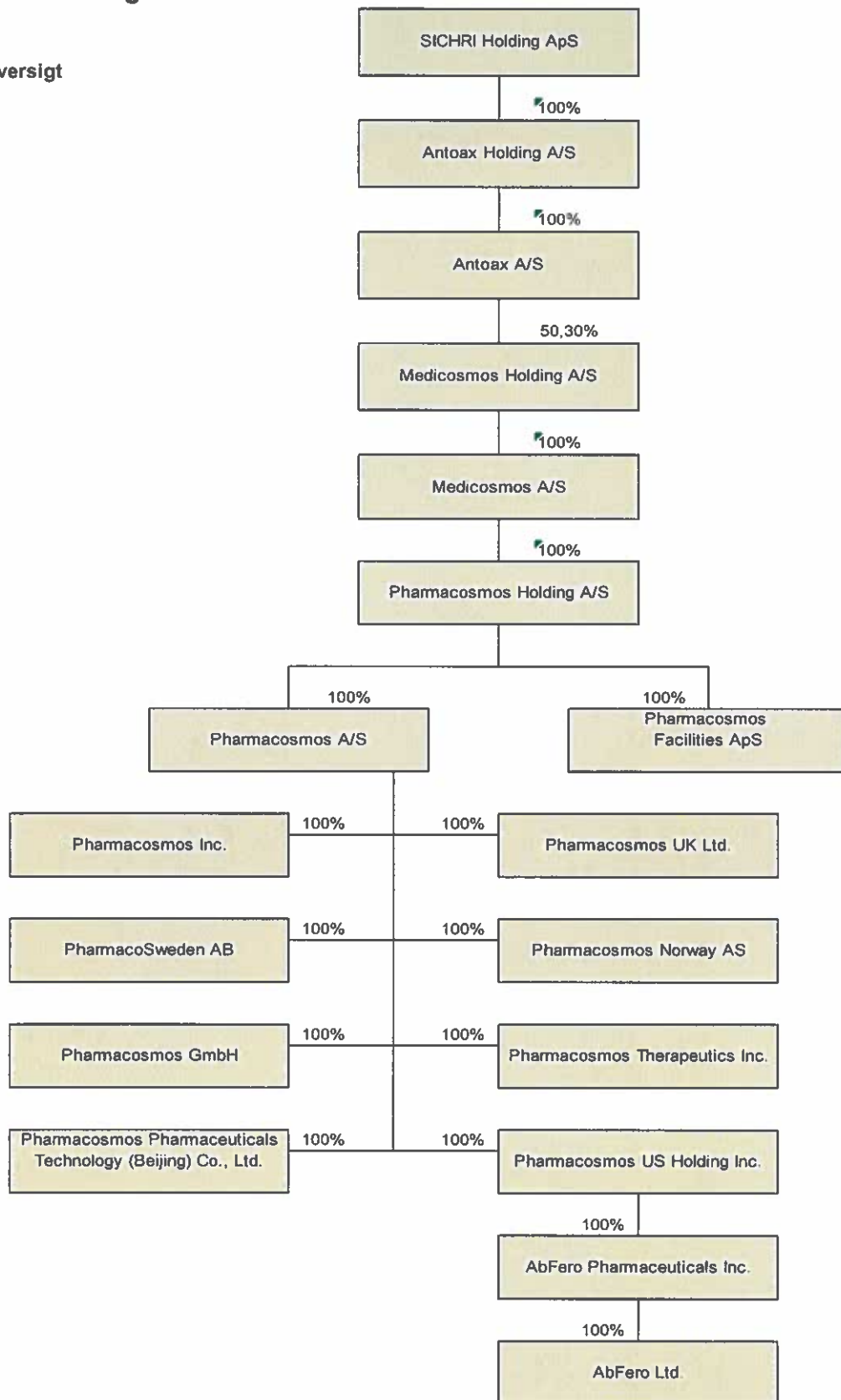
Lars Christensen, adm.direktør

### Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
Dirch Passers Allé 36  
2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt





## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

tkr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
<b>Hovedtal</b>					
Omsætning	1.780.054	1.321.487	849.341	748.670	713.209
Bruttoresultat	1.341.064	977.533	543.175	431.683	417.723
Resultat af primær drift	248.352	141.182	-58.971	83.354	98.621
Resultat af finansielle poster	-90.424	79.680	-82.985	-1.179	26.417
Årets resultat	126.821	185.508	-112.817	57.467	99.415
<b>Balance</b>					
Anlægsaktiver	343.530	436.965	438.456	509.692	615.015
Omsætningsaktiver	2.029.892	1.636.603	1.377.603	965.278	861.788
Aktiver i alt	2.373.422	2.073.568	1.816.059	1.474.970	1.476.803
Egenkapital	1.088.269	978.102	825.850	993.809	965.709
Langfristede gældsforpligtelser	642.555	602.844	614.747	204.432	221.617
Kortfristet gældsforpligtelser	524.893	371.953	285.605	208.163	216.606
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra drift	103.201	120.389	-79.753	238.425	182.242
Investering i materielle aktiver	10.938	10.938	19.845	8.076	5.390
Pengestrømme fra investering	3.124	-220.739	-34.433	-15.262	-255.116
Pengestrømme fra finansiering	18.005	-17.248	344.471	-64.468	-93.838
Pengestrømme i alt	124.330	-117.598	230.285	158.695	-166.712
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	20,7	12,7	-7,4	10,1	11,6
Overskudsgrad	14,0	10,7	-6,9	11,1	13,8
Likviditetsgrad	386,7	440,0	482,3	463,7	397,9
Soliditetsgrad	45,9	47,2	45,5	67,4	65,4
Egenkapitalforrentning	12,3	19,0	-12,4	5,9	10,4
<b>Personale</b>					
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	532	468	352	258	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.

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

De i hoved- og nøgletaloversigten 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 hovedsæde i Holbæk og med datterselskaber i Norge, Sverige, UK, Tyskland, USA og Kina.

Pharmacosmos har særlig ekspertise indenfor fremstilling af jernnanomolekyler til behandling af jernmangel og anæmi (blodmangel) og til fraktionering og fremstilling af specifikke kulhydratfraktioner som finder bred anvendelse.

Pharmacosmos jernprodukter markedsføres over hele verden gennem datterselskaber og gennem partnere i en række lande i Europa samt bl.a. Canada, Brasilien, Sydafrika, Schweiz og Japan.

Pharmacosmos Therapeutics Inc., USA blev etableret i efteråret 2019 og påbegyndte markedsføringen af hovedproduktet Monofer®/Monoferric® i oktober 2020. Det kinisiske datterselskab blev etableret i sommeren 2020 og har siden 2021 markedsført produkterne Monofer® og CosmoFer®.

Pharmacosmos er GNP godkendt af lægemiddelmyndighederne i bl.a. Danmark, EU, USA, Canada, Schweiz, Australien, Kina og Japan.

Pharmacosmos foretager løbende investeringer i klinisk forskning og udvikling.

Injicerbare jernpræparater anvendes i behandling af personer, der mangler jern eller har jernmangel-anæmi, men som ikke tåler eller ikke optager jern i tilstrækkelig grad fra tarmen. På verdensplan estimeres det, at mere end 1 milliard mennesker lever med jernmangelanæmi. Det er dermed en af de største globale sundhedsmæssige udfordringer.

Monofer®/Monoferric® er et innovativt produkt, der kan administreres hurtigt og i høje doser som i de fleste tilfælde dækker patienternes jernbehov i et enkelt besøg.

Inden for det veterinærmedicinske område er Pharmacosmos den ledende producent af injicerbart jern til forebyggelse og behandling af anæmi. Pharmacosmos' brand Uniferon® er et af verdens førende injektionsjern præparater. Hovedparten af alle verdens pattedyr 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.

Pharmacosmos har 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, organpræservering samt til behandling af choktilstande og til bedring af mikrocirkulation.

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

Et nyt produktområde fokuserer på cryopreservering af celler. Det nye produkt PentaHibe® har vist gode data til cryopreservering af en række typer af humane stamceller og celleterapier.

## Ledelsesberetning

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for moderselskabet udviser et overskud efter skat på 0,7 mio.kr.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold, koncern

Årets omsætning er 1.780 mio.kr. og er steget med 35% i forhold til sidste regnskabsår. Årets resultat af primær drift er øget med 108 mio.kr. fra 140 mio.kr. i 2021/22 til 248 mio.kr. i 2022/23. Årets resultat udviser et overskud efter skat på 127 mio.kr. , i forhold til et positivt resultat for sidste år på 185 mio.kr.

Forventningen til udviklingen i omsætningen var et højere niveau i forhold til 2021/22 hvilket også er resultatet bl.a.som følge af en stigende omsætning i USA

Årets resultat er væsentligt påvirket af forsat opbygning og udbygning af salgs- og markedsføringsorganisationen i Pharmacosmos Pharmaceutical Technology (Beijing) Co., Ltd. i Kina.

Herudover er resultatet for 2022/23 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. Dertil nye udviklingsprojekter, her i særdeleshed SP-420 vedrørende behandling af "Ironoverload".

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-protokoller.

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

### Finansiering

Pharmacosmos har i 2022/23 haft en positiv pengestrøm fra driften. I løbet af 2022/23 blev koncernens realkreditlån omlagt og forøget med et provenue på 86 mio.kr.

### Investeringer

Årets investeringer vedrører hovedsageligt rettigheder og investering i kliniske studier.

### Forventet udvikling

Det forventes at omsætningen for 2023/24 vil være 15-25 % højere end 2022/23, som følge af stigende omsætning især indenfor det humane forretningsområde.

Koncernens resultat for 2023/24 forventes at blive positivt i niveauet 275 - 325 mio.kr.

Koncernens samlede pengestrømme i 2023/24 forventes af blive positive.

## Ledelsesberetning

### 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 positionens 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 foretaget 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, låne optagelse fra andet kreditinstitut samt beregnet gæld i forbindelse med erhvervelse af Abfero Pharmaceuticals Inc.

#### **Kreditrisici**

Koncernens rentebærende gæld består af prioritetsgæld med variabel rente samt lån fra andet kreditinstitut med fast rente.

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 tilstadig afhængig af at kunne tiltrække og fastholde dygtige, veluddannede og engagerede medarbejdere.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har i 2022/23 afholdt udviklingsomkostninger, der omfatter udvikling af lægemidler, herunder afholdelse af kliniske forsøg. Der er i 2022/23 aktiveret afholdte udviklingsomkostninger med i alt 25,0 mio.kr. og der er udgiftsført forsknings- og udviklingsomkostninger med i alt 26,7 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

Koncernens primære aktivitet udføres gennem Pharmacosmos A/S og det er vurderet at den væsentligste påvirkning af samfundet sker via Pharmacosmos A/S' aktiviteter. Der bringes derfor et resumé af dette selskabs redegørelse for samfundsansvar, jf. § 99a.

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 medicinalvirksomhed med særlig ekspertise inden for behandling og forebyggelse af jernmangel/jernmangelanæmi og fremstilling af jernpræparater og farmaceutiske kulhydrater. Vort fokus er på kontinuerlig udvikling inden for: injicerbare jernpræparater til behandling af jernmangel hos mennesker og dyr samt fraktionerede og derivede kulhydrater af farmaceutisk kvalitet, blandt andet dextrans. 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 fremstilles ved steril fyldning i f.eks. hætteglas 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 compliance og samarbejde og ansvar.

### Miljø og klima

Selskabets miljøpolitik tager udgangspunkt i en miljøvenlig 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 2022/23 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 2022/23 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 restsukkervand og ændring af PH-værdien i spildevand, således det

## Ledelsesberetning

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 vand anlæg og forbrug af vand er forøget som følge af indkøring m.v.

### Nøgletal relateret til miljø og klima

Indekseret tal (2013/14 = 100)	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23
Produceret mængde i forhold til forbrug af el	95,0	77,8	82,5	60,4
Produceret mængde i forhold til forbrug af gas	95,1	81,0	75,8	51,3
Produceret mængde i forhold til forbrug af vand	67,5	69,9	66,7	49,0

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 nærved ulykker for at sikre at de ikke opstår igen.

### Nøgletal relateret til arbejdsmiljø og medarbejderforhold.

	2018	2019	2020	2021	2022
Antal arbejdsulykker (antal)	3	3	0	7	5
Medarbejderomsætning (pct)	7,6	9,6	7,2	8,6	6,5

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.

## Ledelsesberetning

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

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. Én 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 risici 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 2022/23. Dette vil vi fortsætte med i 2023/24.

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

Der er i 2022/23 ikke observeret krænkelser af menneskerettigheder eller korruption.

### Dataetik

Pharmacosmos har for nuværende ikke en særskilt dataetisk politik, men arbejder på at forberede 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.

### Kønsfordeling i ledelsen

SICHRI Holding ApS har en person i den øverste ledelse og ingen ansatte.



## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Resultatopgørelse

Note tkr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
2	Nettoomsætning	1.780.054	1.321.487	0	0
3	Produktionsomkostninger	-438.990	-343.954	0	0
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>1.341.064</b>	<b>977.533</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3	Salg- og distributionsomkostninger	-981.242	-735.807	0	0
3,4	Administrationsomkostninger	-111.470	-101.484	-242	-138
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>248.352</b>	<b>140.242</b>	<b>-242</b>	<b>-138</b>
11	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	796	2.366
5	Andre driftsindtægter	9.123	940	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster og skat</b>	<b>257.475</b>	<b>141.182</b>	<b>554</b>	<b>2.228</b>
6	Finansielle indtægter	24.768	128.996	305	0
7	Finansielle udgifter	-115.192	-49.316	-2	0
	<b>Resultat før skat</b>	<b>167.051</b>	<b>220.862</b>	<b>857</b>	<b>2.228</b>
8	Skat af årets resultat	-40.230	-35.354	-138	705
	<b>Årets resultat</b>	<b>126.821</b>	<b>185.508</b>	<b>719</b>	<b>2.933</b>
Koncernens resultat fordeler sig således:					
	Anpartshavere i SICHRI Holding ApS	719	2.933		
	Minoritetsinteresser	126.102	182.575		
		<b>126.821</b>	<b>185.508</b>		

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Balance

Note tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>AKTIVER</b>				
<b>Anlægsaktiver</b>				
<b>9 Immaterielle anlægsaktiver</b>				
Patenter, varemærker og øvrige rettigheder	63.376	74.542	0	0
Færdiggjorte udviklingsprojekter	60.238	155.540	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse	40.462	15.499	0	0
	<u>164.076</u>	<u>245.581</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>10 Materielle anlægsaktiver</b>				
Grunde og bygninger	120.898	128.738	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	38.745	40.656	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10.048	11.814	0	0
Indretning af lejede lokaler	9.763	10.176	0	0
	<u>179.454</u>	<u>191.384</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
11 Kapitalandele i dattervirksomheder	-	-	50	49.743
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50</u>	<u>49.743</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>343.530</u>	<u>436.965</u>	<u>50</u>	<u>49.743</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>				
<b>Varebeholdninger</b>				
Råvarer og hjælpematerialer	28.788	20.675	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	143.865	127.410	0	0
	<u>172.653</u>	<u>148.085</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>				
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	613.059	389.823	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	13	73	205.266	168.695
14 Udskudt skat	128.417	107.936		
Tilgodehavende skat	36	1.741	0	0
Andre tilgodehavender	13.160	8.056	208	0
12 Periodeafgrænsningsposter	20.684	18.147	0	0
	<u>775.369</u>	<u>525.776</u>	<u>205.474</u>	<u>168.695</u>
<b>Værdipapirer</b>	<u>282.514</u>	<u>287.716</u>	<u>24.905</u>	<u>0</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	<u>799.356</u>	<u>675.026</u>	<u>35.165</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.029.892</u>	<u>1.636.603</u>	<u>265.544</u>	<u>168.695</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>2.373.422</u>	<u>2.073.568</u>	<u>265.594</u>	<u>218.438</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Balance

Note tkr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
<b>PASSIVER</b>					
<b>Egenkapital</b>					
13	Anpartskapital	500	40	500	40
	Overkurs ved emission	-	-	56.536	56.536
	Overført resultat	59.761	59.502	3.225	2.966
	Aktionærer i SICHRI Holding A/S' andel af egenkapital	60.261	59.542	60.261	59.542
	Minoritetsinteresser	1.028.008	918.560	-	-
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.088.269</b>	<b>978.102</b>	<b>60.261</b>	<b>59.542</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>					
14	Udskudt skat	117.705	120.669	107.351	94.155
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>117.705</b>	<b>120.669</b>	<b>107.351</b>	<b>94.155</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>					
15	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	642.555	602.844	0	0
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>642.555</b>	<b>602.844</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>					
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	51.065	42.746	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	90.133	59.244	0	0
	Gæld til selskabsdeltagere	269	261	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	374	12.760
	Skyldig skat	102.015	53.090	97.434	51.949
16	Periodeafgrænsningsposter	48.476	57.808	0	0
	Anden gæld	232.935	158.804	174	32
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>524.893</b>	<b>371.953</b>	<b>97.982</b>	<b>64.741</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.167.448</b>	<b>974.797</b>	<b>97.982</b>	<b>64.741</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>2.373.422</b>	<b>2.073.568</b>	<b>265.594</b>	<b>218.438</b>

- 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 2021	40	56.569	56.609	769.241	825.850
Overført via resultatfordeling	-	2.933	2.933	182.575	185.508
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	-	-	0	-33.256	-33.256
Egenkapital 30. april 2022	40	59.502	59.542	918.560	978.102
Kapitalforhøjelse	460	-460	0		
Overført via resultatfordeling	-	719	719	126.102	126.821
Udloddet ekstraordinært udbytte i årets løb				-29.507	-29.507
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	-	-	0	12.853	12.853
Egenkapital 30. april 2023	<u>500</u>	<u>59.761</u>	<u>60.261</u>	<u>1.028.008</u>	<u>1.088.269</u>

tkr.	Modervirksomhed				
	Anparts- kapital	Over- kurs ved emission	Nettop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. maj 2021	40	56.536	0	33	56.609
21 Overført via resultatdisponering	-	-	0	2.933	2.933
Egenkapital 30. april 2022	40	56.536	0	2.966	59.542
Kapitalforhøjelse	460			-460	0
21 Overført via resultatdisponering	-	-	0	719	719
Egenkapital 30. april 2022	<u>500</u>	<u>56.536</u>	<u>0</u>	<u>3.225</u>	<u>60.261</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Pengestrømsopgørelse

Note tkr.	Koncern	
	2022/23	2021/22
Resultat før skat	167.051	220.862
Afskrivninger	122.303	107.865
22 Andre reguleringer	86.007	-68.822
23 Ændring i driftskapital	-196.684	-139.361
Pengestrøm fra primær drift	178.677	120.544
Finansielle indbetalinger	45.089	23.003
Finansielle udbetalinger	-101.480	-11.377
Betalt skat, sambeskatningsbidrag og udbytteskat	-19.085	-11.781
<b>Pengestrøm fra driftsaktivitet</b>	<b>103.201</b>	<b>120.389</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-25.038	-87.504
Afgang af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.536	-10.938
Salg af materielle anlægsaktiver	760	394
Køb af værdipapirer	-37.505	-186.779
Salg af værdipapirer	72.443	64.088
<b>Pengestrøm til investeringsaktivitet</b>	<b>3.124</b>	<b>-220.739</b>
Fremmedfinansiering		
Afdrag på langfristet gæld	-39.016	-17.131
Låneoptagelse	86.460	0
Mellemregning med selskabsdeltagere	68	-117
Kapitalejere:		
Udbetalt udbytte til aktionærer i SICHRI Holding ApS	0	0
Udbetalt udbytte til minoritetsinteresse i dattervirksomhed	-29.507	0
<b>Pengestrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>18.005</b>	<b>-17.248</b>
<b>Årets pengestrøm</b>	<b>124.330</b>	<b>-117.598</b>
Likvider, primo	675.026	792.624
Likvider ultimo	799.356	675.026

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 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### 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.

#### 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.

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

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

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

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.

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 fakturerings tidspunktet eller over kontraktens løbetid.

#### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

##### 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.

##### 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 administrationsselskab.

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 posteringer 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 nettosalgpris 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 - 10 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.



## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

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, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

#### Leasingkontrakter

Selskabet har valgt IAS 17 som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

#### 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

#### 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 nettorealiseringsværdien 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisation sværdien 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

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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 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. 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 anvendtes effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### 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 acontoskatter.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 elimineringer 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.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1:	Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.
Niveau 2:	Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

#### 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	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>2 Nettoomsætning</b>				
Europa	547.838	475.886		
USA	905.398	543.660		
Øvrig verden	326.818	301.941		
	<u>1.780.054</u>	<u>1.321.487</u>		
<p>Nettoomsætningens fordeling på forretningssegmenter oplyses ikke under henvisning til årsregnskabslovens §96, stk. 1. Som følge af den konkurrencemæssige situation med få aktører på området for jerninjektionspræparater vurderes det at være til skade for selskabet at oplyse omsætningens fordeling på forretningsområder.</p> <p>Nettoomsætningen vedrører alene salg af farmaceutiske produkter og afledte indtægter heraf.</p>				
<b>3 Af- og nedskrivninger</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	103.912	89.820		
Materielle anlægsaktiver	18.391	18.045		
	<u>122.303</u>	<u>107.865</u>		
<p>Ned- og afskrivninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:</p>				
Produktion	118.796	104.569		
Salg og distribution	3.247	3.050		
Administration	260	246		
	<u>122.303</u>	<u>107.865</u>		
<b>4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>				
Honorar vedrørende lovpligtig revision	1.506	1.618	42	69
Erklæringsopgaver med sikkerhed	94	90	0	0
Skattemæssig rådgivning	2.592	1.475	88	48
Andre ydelser	206	441	7	8
	<u>4.398</u>	<u>3.624</u>	<u>137</u>	<u>125</u>
<b>5 Andre driftsindtægter</b>				

Andre driftsindtægter i koncernen vedrører i al væsentlighed modtaget tilskud til udviklingsprojekter samt modtaget erstatning på forskringer.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>6 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter	12.704	3.417	245	0
Værdiregulering af værdipapirer	7.243	533	60	0
Aktieudbytter	3.149	1.019	0	0
Valutakursreguleringer, netto	1.672	124.027	0	0
	<u>24.768</u>	<u>128.996</u>	<u>305</u>	<u>0</u>
<b>7 Finansielle udgifter</b>				
Renter og amortiseringsomkostninger på langfristet gæld	33.441	38.347	0	0
Renteomkostning til selskabsdeltager	15	20	0	0
Rente- og bankomkostninger	7.177	5.598	2	0
Valutakursreguleringer, netto	72.387	207	0	0
Værdiregulering af værdipapirer	2.172	5.144	0	0
	<u>115.192</u>	<u>49.316</u>	<u>2</u>	<u>0</u>
<b>8 Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets skattepligtig indkomst	70.344	47.621	63.983	45.198
Regulering af tidligere års skattepligtige indkomst	-1.518	47	-1.528	-52
Sambeskatningsbidrag af årets skattepligtige indkomst	-	0	-77.156	-82.307
Regulering af sambeskatningsbidrag, primo	-	235	1.643	-82
Regulering af udskudt skat primo	94	-1.225	142	-756
Årets regulering af udskudt skat	-28.920	-11.374	13.054	37.294
Udbytteskatter	230	50	0	0
	<u>40.230</u>	<u>35.354</u>	<u>138</u>	<u>-705</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 9 Immaterielle anlægsaktiver

tkr.	Koncern				
	Goodwill	Patenter, varemærker og øvrige rettigheder	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. maj 2022	23.824	85.279	645.533	15.499	770.135
Kursregulering	0	-3.014	0	0	-3.014
Årets tilgang	0	37	38	24.963	25.038
Årets afgang	0	-167	0		-167
Kostpris 30. april 2023	23.824	82.135	645.571	40.462	791.992
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	23.824	10.737	489.993	0	524.554
Kursregulering	0	-550	0	0	-550
Årets af- og nedskrivninger	0	8.572	95.340	0	103.912
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	23.824	18.759	585.333	0	627.916
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023</b>	<b>0</b>	<b>63.376</b>	<b>60.238</b>	<b>40.462</b>	<b>164.076</b>
Afskrives over	5 år	5 -10 år	5 år		

#### Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter studier i selskabets humane lægemidler. Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

#### Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter studier vedrørende allerede godkendte lægemidler samt igangsatte udviklingsprojekter vedrørende nye lægemidler. Omkostningerne sammensætter sig af eksterne omkostninger og direkte lønninger.

Studier og igangsatte projekter forventes afsluttet i løbet af den kommende årrække.

Ledelsen har ikke konstateret nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.



## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 10 Materielle anlægsaktiver tkr.

	Koncern				
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. maj 2022	267.892	426.423	47.686	11.126	753.127
Kursregulering	0	0	-1.790	-493	-2.283
Årets tilgang	450	2.737	3.163	1.186	7.536
Årets afgang	0	0	-1.359	0	-1.359
Kostpris 30. april 2023	268.342	429.160	47.700	11.819	757.021
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	139.154	385.767	35.872	950	561.743
Kursregulering	0	0	-1.421	-95	-1.516
Årets af- og nedskrivninger	8.290	4.648	4.252	1.201	18.391
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	-1.051	0	-1.051
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	147.444	390.415	37.652	2.056	577.567
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023</b>	<b>120.898</b>	<b>38.745</b>	<b>10.048</b>	<b>9.763</b>	<b>179.454</b>
Afskrives over	10-30 år	15 år	3-5 år		

#### 11 Kapitalandele i dattervirksomhed

tkr.	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
Kostpris 1. maj	125.050	125.050
Kostpris 30. april	125.050	125.050
Værdireguleringer 1. maj	-75.307	-77.673
Regulering af udbyttet	796	2.366
Modtaget udbytte	-50.489	0
Årets resultat	0	0
Værdireguleringer 30. april	-125.000	-75.307
Regnskabsmæssig værdi 30. april	50	49.743

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

#### 11 Kapitalandele i dattervirksomhed (fortsat)

Navn	Hjemsted	Stemmeandel	Ejerandel
Antoax Holding A/S	Holbæk	100%	10%
Antoax A/S	Holbæk	100%	100%
Medicosmos Holding AS *	Holbæk	91,01%	50,3%
Medicosmos A/S *	Holbæk	100%	100%
Pharmacosmos Holding A/S *	Holbæk	100%	100%
Pharmacosmos A/S *	Holbæk	100%	100%
Pharmacosmos Facilities ApS *	Holbæk	100%	100%
Pharmacosmos Inc. *	New Jersey, USA	100%	100%
Pharmacosmos UK Ltd. *	Reading, England	100%	100%
Pharmacosmos Norway AS *	Oslo, Norge	100%	100%
Pharmacosweden AB *	Stockholm, Sverige	100%	100%
Pharmacosmos GmbH *	Wiesbaden, Tyskland	100%	100%
Pharmacosmos Therapeutics Inc. *	New Jersey, USA	100%	100%
Pharmacosmos Pharmaceuticals Technology (Beijing) Co., Ltd. *	Beijing, Kina	100%	100%
Pharmacosmos US Holding Inc. *	New Jersey, USA	100%	100%
Afbero Pharmaceuticals Inc. *	New Jersey, USA	100%	100%
Abfero Ltd. *	Reading, England	100%	100%

\* Indirekte ejet.

#### 12 Periodeafgrænsningsposter, aktiv

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### 13 Anpartskapital

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

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>14 Udskudt skat, aktiv</b>				
Udskudt skat 1. maj	107.936	53.247	0	0
Kursregulering	-5.407	12.019	0	0
Regulering af udskudt primo	0	0		
Årets regulering	25.888	42.670	0	0
<b>Udskudt skat 30. april</b>	<b>128.417</b>	<b>107.936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Kortfristede forpligtelser	51.099	25.650		
Hensatte forpligtelser	12.697	11.310		
Fremførbare skattemæssige underskud	64.621	70.976	0	0
	<b>128.417</b>	<b>107.936</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>14 Udskudt skat, passiv</b>				
Udskudt skat 1. maj	120.669	89.857	94.155	57.617
Korrektion vedligere tidligere år	0	0	0	0
Kursregulering	-25	29	0	0
Regulering af udskudt skat primo	94	-905	142	-756
Årets regulering	-3.033	31.688	13.054	37.294
<b>Udskudt skat 30. maj</b>	<b>117.705</b>	<b>120.669</b>	<b>107.351</b>	<b>94.155</b>
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	22.683	38.193	0	0
Materielle anlægsaktiver	17.319	17.263	0	0
Omsætningsaktiver	9.324	10.296	0	0
Hensatte forpligtelser	-14.982	-12.502	0	0
Periodeafgrænsningsposter	-10.218	-11.047	0	0
Genbeskatningssaldo	107.351	94.155	107.351	94.155
Koncerninterne avancer	-13.772	-15.689	0	0
	<b>117.705</b>	<b>120.669</b>	<b>107.351</b>	<b>94.155</b>

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

### 15 Langfristede gældsforpligtelser

Gældsforpligtelserne fordeler sig således:

Realkreditinstitutter	260.591	187.234
Øvrige kreditinstitutter	433.029	458.356

#### Gældsforpligtelser i alt

	<b>693.620</b>	<b>645.590</b>
--	----------------	----------------

Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:

Langfristet gældsforpligtelser	642.555	602.844
Kortfristet gældsforpligtelser	51.065	42.746
	<b>693.620</b>	<b>645.590</b>

Langfristet gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb

	<b>231.796</b>	<b>302.219</b>
--	----------------	----------------

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>16 Periodeafgrænsningsposter, passiv</b>				
Forudmodtaget licensindtægter	46.445	50.213		
Forudmodtaget indtægter	2.031	7.595		
	<u>48.476</u>	<u>57.808</u>		
<b>17 Personaleomkostninger</b>				
Gager og lønninger	476.101	417.447		
Pensioner	20.422	18.299		
Andre omkostninger til social sikring	38.490	32.156		
Øvrige personaleomkostninger	75.438	37.667		
	<u>610.451</u>	<u>505.569</u>		
Personaleomkostninger indregnes således i koncern- og årsregnskabet:				
Aktiveret under udviklingsprojekter	1.842	0		
Produktion	75.761	70.045		
Salg og distribution	490.734	400.459		
Administration	42.114	35.065		
	<u>610.451</u>	<u>505.569</u>		
Honorar til direktion	<u>22.763</u>	<u>23.444</u>		
Honorar til bestyrelse	<u>1.080</u>	<u>1.057</u>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>532</u>	<u>468</u>		
<b>18 Kontraktlige forpligtelser og eventuelposter m.v.</b>				

#### Eventualforpligtelser

Moderselskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernselskaber for danske selskabs-skatte og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatte og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 204 mio.kr. pr. 30. april 2023. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

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 2032. Den samlede resterende lejeforpligtelse udgør 43,5 mio.kr. (2021/22: 38,2 mio.kr.)

#### 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet sikkerhed i ejendom og produktionsmateriel overfor realkreditinstitutter i form af 2 pantebreve lydende på 260.591 tkr. (2021/22: 256.580 tkr.)

#### 20 Nærtstående parter

SICHRI Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

Tobias S. Christensen

##### Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Pharmacosmos A/S

##### Transaktioner med nærtstående

tkr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
Køb af ydelser fra tilknyttede virksomheder	0	0	10	13
Renteomkostning til selskabsdeltager	16	20	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	13	73	205.266	168.695
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	374	12.760
Gæld til selskabsdeltager	269	261	0	0

## Koncern- og årsregnskab 1. maj - 30. april

### Noter

		<u>Modervirksomhed</u>	
		<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
<b>21 Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode		0	0
Overført resultat		719	2.933
		<u>719</u>	<u>2.933</u>
		<u>Koncern</u>	
		<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
<b>22 Andre reguleringer</b>			
Finansielle indtægter		-24.768	-128.996
Finansielle omkostninger		115.192	49.316
Avance/tab ved salg af driftsmidler		-363	-29
Øvrige reguleringer		-4.054	10.887
		<u>86.007</u>	<u>-68.822</u>
<b>23 Ændring i driftskapital</b>			
Ændring i varebeholdninger		-27.850	-21.628
Ændring i tilgodehavender		-254.614	-148.309
Ændring i forudbetalinger, leverandørgæld og anden gæld		85.780	30.576
		<u>-196.684</u>	<u>-139.361</u>