

# Persano Group A/S

Skaaremosevej 11 - 14, 3230 Græsted

CVR-nr. 56 00 08 28

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2023.

---

Niels E. Valdal  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022</b>	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Persano Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 17. maj 2023

### Direktion

Jan Overgaard  
Fabrikant

Pia Christensen  
Direktør

### Bestyrelse

Ib Overgaard  
Fabrikant

Jan Overgaard  
Fabrikant

Henrik Overgaard  
Fabrikant

Niels E. Valdal  
Advokat

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Persano Group A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Persano Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 17. maj 2023

### **Grant Thornton**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 34 20 99 36

**Kim Kjellberg**

statsautoriseret revisor  
mne29452

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Persano Group A/S Skaaremosevej 11 - 14 3230 Græsted  CVR-nr.: 56 00 08 28 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Ib Overgaard, Fabrikant Jan Overgaard, Fabrikant Henrik Overgaard, Fabrikant Niels E. Valdal, Advokat
<b>Direktion</b>	Jan Overgaard, Fabrikant Pia Christensen, Direktør
<b>Revision</b>	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
<b>Modervirksomhed</b>	Pharma-Trade A/S, Græsted
<b>Dattervirksomhed</b>	Ejendomsselskabet Knud Bro Alle 3 ApS, Græsted

**Hovedtal og nøgletal**

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Nettoomsætning	337.738	366.150	334.636	320.984	306.148
Bruttoresultat	91.531	113.178	104.821	91.699	81.057
EBITDA	47.804	70.527	65.911	52.137	44.781
Driftsresultat	35.842	58.740	54.845	41.256	34.699
Finansielle poster, netto	-1.521	-1.902	-2.038	-2.340	-2.646
Årets resultat	27.921	46.428	41.207	30.324	24.947
<b>Balance:</b>					
Balancesum	317.954	335.764	340.515	312.564	307.421
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.759	9.973	11.359	8.126	13.107
Egenkapital	163.916	228.358	219.149	200.769	192.064
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	14.030	35.995	63.408	38.111	23.648
Investeringsaktivitet	-8.689	-9.646	-23.450	-7.878	-12.767
Finansieringsaktivitet	-42.976	-43.017	-33.006	-23.009	-28.006
Pengestrømme i alt	-37.635	-16.669	6.952	7.223	-17.125
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	181	196	183	192	187
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	51,6	68,0	64,4	64,2	62,5
Egenkapitalforrentning	14,2	20,7	19,6	15,4	12,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.



## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktion og handel med produkter inden for personlig pleje, kosttilskud, lægemidler og mundhygiejne.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 337.738 t.kr. mod 366.150 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 27.921 t.kr. mod 46.428 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2021 forventede en lavere indtjening i 2022, som følge af prisstigninger samt mangel på råvarer.

Der har i 2022 været mangel på råvarer og sammenholdt med den stigende inflation, har der været stort pres på indkøbspriserne, hvilket er årsagen til den faldende indtjening.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Videnressourcer

#### Kunder

I tæt samarbejde med vores kunder udvikler vi unikke produkter, med fokus på kvalitet, miljø og sikkerhed. Vi fokuserer på at udvikle og vedligeholde de gode kunderelationer.

#### Teknologi

Persano har investeret i fleksible produktionsmaskiner, som hurtigt kan omstilles. Det betyder, at vi kan tilbyde mange forskellige løsninger, der alle er tilpasset de behov, vores kunder har.

Vi har konstant fokus på bæredygtig og innovativ teknologi og kvalitet

#### Processer

Vores kvalitetspolitik er, at vi leverer varerne til tiden i den forventede kvalitet, uden at gå på kompromis med lovgivning, helbred og sikkerhed.

Kvalitetssystemet er opbygget efter de lovgivninger som Persano koncernen arbejder under. Fødevarestyrelsen, Medical devise ISO 13485 samt kosmetik lovgivningen ISO 22716

#### Medarbejder

Persano koncernens standard som en attraktiv arbejdsplads forbedres løbende. Som virksomhed vil vi gennem målinger, undersøgelser og samtaler evaluere de opnåede resultater og definere nye mål for forbedringer. Vi opfatter det som en fælles forpligtigelse for ledere og ansatte at skabe sig et tilfredsstillende og stimulerende arbejdsmiljø.

## Ledelsesberetning

---

### Den forventede udvikling

Selskabet forventer en omsætning på niveau med 2022. Resultatet forventes at blive påvirket af fortsat stigende omkostninger herunder stigninger på råvarer.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

### Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

#### *Miljøforhold – herunder klimapåvirkning*

##### *Politik*

Miljøpolitikken skal sikre, at alle Persano Koncernens aktiviteter planlægges og udføres i respekt for det omgivende miljø. Persano Koncernen stræber efter at sikre en høj miljøstandard. Overensstemmelse med national og international lovgivning og andre standarder, som selskabet har accepteret, opfattes som et absolut minimumskrav. Persano Group Koncernen forsøger til at købe og bruge energi på den mest effektive, omkostningseffektive og miljømæssigt ansvarlig måde.

##### **Produkter**

Vi tager hensyn til miljøet i alle faser af vore produkters levetid, fra udvikling, over produktion, distribution, den daglige anvendelse og til bortskaffelse.

##### **Leverandører**

Vi har defineret miljøstandarder i Persano Koncernens Code of Conduct for vore leverandører. Gennem dialog samarbejder vi aktivt med vore leverandører for at sikre og påvirke deres miljøbevidsthed og praksis.

##### **Ansvar**

Vi integrerer miljømæssige hensyn i alle relevante processer og aktiviteter, og motiverer ansatte på alle niveauer til at tage ansvar for - og deltage i - miljøforbedrende aktiviteter. Hver ansat har ret og pligt til at gøre opmærksom på forhold, som efter hans/hendes mening er urimelige eller skadelige for miljøet. Forbedringsforslag kan til hver en tid forelægges ledelsen

##### *Handlinger*

Persano Group har i 2022 arbejdet hen mod at omlægge energikilde i en del af fabrikken, så vi kommer væk fra brugen af naturgas.

I vores plastproduktion arbejder vi løbende og ambitiøst med genanvendelse af plastmateriale til vores emballager. Det er en proces i konstant udvikling.

##### *Resultater og forventninger til arbejdet fremover*

Omlægningen fra Naturgas til anden og bedre energikilde i en del af fabrikken, forventes færdiggjort i løbet af 2023.

## Ledelsesberetning

---

Persano Group søger konstant efter muligheder for at nedbringe vores CO2 aftryk.

### ***Sociale forhold og medarbejderforhold***

#### *Politik*

Vi giver alle medarbejdere lige muligheder, og vi beskytter deres ret til rimelige og gode arbejdsvilkår. Alle ansatte har den samme ret til at blive behandlet og pligt til at behandle andre med respekt og værdighed. Ingen ansatte må udsættes for diskrimination på grund af etnisk baggrund, race, religion, køn, alder, handicap eller seksuel orientering.

Persano Group skal være en sikker arbejdsplads med et godt arbejdsmiljø. Vi tager forholdsregler for at forebygge arbejdsulykker og fremme sikkerheds- og sundhedsforholdene på arbejdspladsen.

Alle ansatte er dækket af arbejdsmiljølovgivningen og en overenskomst indgået mellem en arbejdsgiver- og arbejdstagerorganisation.

#### *Handlinger*

Persano Group gennemfører arbejdspladsvurderinger løbende med intervaller i henhold til lovgivningen blandt alle medarbejdere. Her fokuseres bl.a. på det fysiske og psykiske arbejdsmiljø. Besvarelserne bliver efterfølgende fortroligt behandlet i den tilhørende arbejdsmiljøgruppe, som består af medarbejdere fra forskellige afdelinger i virksomheden.

#### *Resultater og forventninger til arbejdet fremover*

Seneste APV, gennemført i 2021 viser et tilfredsstillende resultat, og Persano Group vil forsat arbejde på at være en god arbejdsplads for alle medarbejdere

### ***Menneskerettigheder***

#### *Politik*

Persano Group A/S støtter og respekterer internationalt erklærede menneskerettigheder. Vi stiller krav til at vores leverandører og øvrige samarbejdspartnere også lever op til dette.

Vi tolererer ikke børnearbejde, illegalt arbejde eller tvangsarbejde.

I Persano Group har alle samme rettigheder og muligheder, Vi har diversitet i medarbejderstaben, både når det gælder uddannelse, etnicitet, alder og køn. I ansættelseshenseende skelnes der ikke i baggrunde, vi ansætter ud fra kompetencer og kvalifikationer.

#### *Handling*

Vi har beskrevet disse krav og rettigheder i vores ”Code of Conduct”.

Vi har ingen aktiviteter med russiske kunder og leverandører.

#### *Resultater og forventninger til arbejdet fremover*

Persano Group arbejder også fremover på ovenstående.

## Ledelsesberetning

---

### **Bekæmpelse af korruption og bestikkelse**

#### *Politik*

Persano Group A/S modarbejder alle former for korruption, herunder afpresning og bestikkelse.

#### *Handling*

Persano Group A/S har oprettet en Whistleblower-ordning, hvor alle medarbejdere har mulighed for anonymt, at oplyse om kritisable eller ulovlige forhold i virksomheden.

#### *Resultater og forventninger til arbejdet fremover*

Der har i 2022 ikke været nogle kritisable eller ulovlige forhold. Persano ønsker ikke at samarbejde med personer eller virksomheder, hvor der kan være tvivl om kritisable forhold, ligesom vi har en politik om, at medarbejdere ikke må modtage gaver og andet, som kan betragtes som bestikkelse. Vi forventer derfor heller ikke, at vi fremadrettet vil have kritisable eller ulovlige forhold i virksomheden.

### **Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b**

I Persano Group A/S ser vi mangfoldighed som en styrke, der kan bidrage positivt til virksomhedens udvikling. Diversitet i alder, køn, erfaring og kompetencer prioriteres højt. Persano Group A/S skal være en attraktiv arbejdsplads for både kvinder og mænd og tilstræber lige muligheder for at gøre karriere og for at opnå og besidde lederstillinger. I tilknytning hertil findes det vigtigt, at lederne har de rette kompetencer, uanset hvilket køn de har.

	<b>Øverste ledelse</b>	<b>Første ledelsesniveau</b>	<b>Andet ledelsesniveau</b>
Samlet antal medlemmer	4	2	19
Underrepræsenteret køn i %	0%	50%	32%
Måltal i %	0%	50%	40%

Øverste ledelse omfatter bestyrelsen.

Første ledelsesniveau omfatter direktionen

Andet ledelsesniveau omfatter ledere med personale ansvar

Persano Group A/S ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn. Vores medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Persano Group A/S ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn.

#### *Måltal for selskabets øverste ledelse*

Der er ikke planer om at der skal ske udskiftning i bestyrelse, da den primært er forbeholdt familiemedlemmer. Såfremt der sker ændringer i dette vil kønsfordelingen blive genovervejet.

## **Ledelsesberetning**

---

### *Politik for selskabets øvrige ledelsesniveauer*

Persano Group ansætter/udnævner ledere efter kvalifikationer, uanset køn. Vi tilstræber en ligelig fordeling mellem kønnene.

### **Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d**

Persano Group behandler data fra både samarbejdspartnere og ansatte. Persano Group prioriterer at principper og processer overholdes for korrekt behandling af disse data.

Persano Group opbevarer kun persondata vi har behov for om vores medarbejdere, og vores medarbejdere har givet deres samtykke.

Medarbejdere der håndterer følsomme data, sikrer at disse håndteres korrekt.

Vi har databehandleraftaler med vores underleverandører, som behandler personoplysninger på vegne af Persano Group.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Persano Group A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Persano Group A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Pharma-Trade A/S, Græsted, CVR nr. 87 33 98 15.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de fremstillings- og fremskaffelsesomkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Der indregnes direkte og indirekte fremstillingsomkostninger, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, med regulering for ændringer i færdigvarelagre og varer under fremstilling.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

#### Distributionsomkostninger

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

#### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

#### Vareforbrug

##### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

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



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	kr. 1.391.531
Installationer	10 år	kr. 0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	kr. 0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	kr. 0

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

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

### Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

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

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Varebeholdninger

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

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

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

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

### Tilgodehavender

#### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed i forhold til kostpris.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

### Udbytte

Udbytte, som 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 og for betalte acontoskatter.

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Persano Group A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Gældsforpligtelser

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

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Pengestrømsopgørelse

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

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

#### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

#### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

**Resultatopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
3 Nettoomsætning	337.738.248	366.150.202
Produktionsomkostninger	-246.206.979	-252.972.677
<b>Bruttoresultat</b>	<b>91.531.269</b>	<b>113.177.525</b>
Distributionsomkostninger	-4.757.710	-4.437.746
Administrationsomkostninger	-50.987.307	-50.066.024
Andre driftsindtægter	56.010	65.792
<b>Driftsresultat</b>	<b>35.842.262</b>	<b>58.739.547</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	327.916	298.146
Andre finansielle indtægter	44.783	2.014
Øvrige finansielle omkostninger	-1.893.908	-2.201.991
<b>Resultat før skat</b>	<b>34.321.053</b>	<b>56.837.716</b>
6 Skat af årets resultat	-6.399.781	-10.409.753
<b>7 Årets resultat</b>	<b>27.921.272</b>	<b>46.427.963</b>

**Balance 31. december**

<b>Aktiver</b>	2022	2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
8 Grunde og bygninger	59.030.990	62.545.749
9 Produktionsanlæg og maskiner	37.126.088	37.318.418
10 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.544.533	1.782.042
11 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.990.297	3.318.221
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>101.691.908</u>	<u>104.964.430</u>
12 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	14.004.250	13.058.244
13 Andre værdipapirer og kapitalandele	100.030	100.030
14 Andre tilgodehavender	371.685	0
15 Deposita	165.258	165.258
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.641.223</u>	<u>13.323.532</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>116.333.131</u></b>	<b><u>118.287.962</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	79.820.103	65.605.844
Varer under fremstilling	5.112.521	4.534.145
Fremstillede varer og handelsvarer	19.142.616	17.045.934
Varebeholdninger i alt	<u>104.075.240</u>	<u>87.185.923</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	87.059.426	77.539.988
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	0	4.454.439
Andre tilgodehavender	59.427	82.234
16 Periodeafgrænsningsposter	262.800	413.945
Tilgodehavender i alt	<u>87.381.653</u>	<u>82.490.606</u>
Likvide beholdninger	<u>10.164.435</u>	<u>47.799.840</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>201.621.328</u></b>	<b><u>217.476.369</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>317.954.459</u></b>	<b><u>335.764.331</u></b>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	2022	2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	6.000.000	6.000.000
Reserve for opskrivninger	19.460.220	20.594.543
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.750.359	804.353
Reserve for sikringstransaktioner	9.554.997	2.536.749
Overført resultat	107.150.284	98.422.605
Foreslået udbytte for regnskabsåret	20.000.000	100.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>163.915.860</u></b>	<b><u>228.358.250</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
17 Hensættelser til udskudt skat	14.200.166	14.555.332
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>14.200.166</u></b>	<b><u>14.555.332</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
18 Gæld til realkreditinstitutter	32.971.491	35.871.763
19 Anden gæld	1.684.777	10.310.846
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>34.656.268</u>	<u>46.182.609</u>



**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	2022	2021
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	2.942.059	3.017.312
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	299.198
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.811.202	22.004.848
Gæld til tilknyttet virksomhed	63.501.957	1.135.416
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	8.734.451	12.461.980
Anden gæld	3.192.496	7.749.386
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>105.182.165</u>	<u>46.668.140</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>139.838.433</u></b>	<b><u>92.850.749</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>317.954.459</u></b>	<b><u>335.764.331</u></b>

- 1 Efterfølgende begivenheder**
- 2 Oplysninger om dagsværdi**
- 4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor**
- 5 Medarbejderforhold**
- 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 21 Eventualposter**
- 22 Finansielle risici**
- 23 Nærtstående parter**

**Egenkapitalopgørelse**

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi meto- de kr.	Reserve for sikrings- transaktio- ner kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	6.000.000	21.739.836	292.061	-30.688	151.147.495	40.000.000	219.148.704
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-40.000.000	-40.000.000
Resultatandel	0	0	298.146	0	-53.870.183	100.000.000	46.427.963
Årets regulering af							
renteswap	0	0	274.546	3.291.586	0	0	3.566.132
Skat af renteswap	0	0	-60.400	-724.149	0	0	-784.549
Afskrivninger vedrørende							
opskrevne aktiver	0	-1.468.324	0	0	1.468.324	0	0
Ændringer i udskudt skat af							
reserve for opskrivninger	0	323.031	0	0	-323.031	0	0
Egenkapital 1. januar 2022	6.000.000	20.594.543	804.353	2.536.749	98.422.605	100.000.000	228.358.250
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-100.000.000	-100.000.000
Resultatandel	0	0	327.916	0	7.593.356	20.000.000	27.921.272
Årets regulering af							
renteswap	0	0	792.424	8.997.754	0	0	9.790.178
Skat af renteswap	0	0	-174.334	-1.979.506	0	0	-2.153.840
Afskrivninger vedrørende							
opskrevne aktiver	0	-1.454.260	0	0	1.454.260	0	0
Ændringer i udskudt skat af							
reserve for opskrivninger	0	319.937	0	0	-319.937	0	0
	<b>6.000.000</b>	<b>19.460.220</b>	<b>1.750.359</b>	<b>9.554.997</b>	<b>107.150.284</b>	<b>20.000.000</b>	<b>163.915.860</b>

**Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december**

<u>Note</u>	<u>2022</u> kr.	<u>2021</u> kr.
Årets resultat	27.921.272	46.427.963
24 Reguleringer	19.882.945	24.098.848
25 Ændring i driftskapital	-19.463.556	-21.667.529
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	<u>28.340.661</u>	<u>48.859.282</u>
Renteindbetalinger og lignende	44.783	2.014
Renteudbetalinger og lignende	-1.893.908	-2.201.991
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>26.491.536</u>	<u>46.659.305</u>
Betalt selskabsskat	-12.461.982	-10.664.712
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b><u>14.029.554</u></b>	<b><u>35.994.593</u></b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-8.759.434	-9.972.710
Salg af materielle anlægsaktiver	70.000	326.998
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b><u>-8.689.434</u></b>	<b><u>-9.645.712</u></b>
Afdrag på langfristet gæld	-2.975.525	-3.017.412
Udloddet udbytte	-100.000.000	-40.000.000
Ej udbetalt udbytte	60.000.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b><u>-42.975.525</u></b>	<b><u>-43.017.412</u></b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b><u>-37.635.405</u></b>	<b><u>-16.668.531</u></b>
Likvider 1. januar 2022	<u>47.799.840</u>	<u>64.468.371</u>
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b><u>10.164.435</u></b>	<b><u>47.799.840</u></b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	<u>10.164.435</u>	<u>47.799.840</u>
<b>Likvider 31. december 2022</b>	<b><u>10.164.435</u></b>	<b><u>47.799.840</u></b>

## Noter

---

### 1. Efterfølgende begivenheder

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

### 2. Oplysninger om dagsværdi

	Forpligtelser, der er effektivt sikret (finansielt instru- ment måles til dagsværdi) kr.	Aktiver, der er effektivt sikret (finansielt instru- ment måles til dagsværdi) kr.
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Dagsværdi 31. december 2022	1.684.777	371.685
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	<u>8.626.069</u>	<u>371.685</u>

### 3. Nettoomsætning

Selskabet har ikke oplyst om omsætningens fordeling mellem aktiviteter og geografiske markeder idet ledelsen anser selskabets omsætning som ét segment.

### 4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

I henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 er der ikke oplyst om honorar til generalforsamlingsvalgt revisor. Det samlede honorar fremgår af koncernregnskabet for Pharma-Trade A/S, Græsted, CVR nr. 87 33 98 15.

## Noter

	2022 kr.	2021 kr.
<b>5. Medarbejderforhold</b>		
Lønninger og gager	87.413.065	89.936.052
Pensioner	8.605.441	8.654.764
Andre omkostninger til social sikring	950.221	1.283.393
	<b>96.968.727</b>	<b>99.874.209</b>
Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	53.072.319	57.128.098
Administrationsomkostninger	43.896.408	42.746.111
	<b>96.968.727</b>	<b>99.874.209</b>
Direktion	5.083.353	5.015.503
Bestyrelse	560.000	560.000
<b>Direktion og bestyrelse</b>	<b>5.643.353</b>	<b>5.575.503</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	181	196
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	6.754.945	11.737.831
Årets regulering af udskudt skat	-355.164	-427.440
Regulering af tidligere års skat	0	-900.638
	<b>6.399.781</b>	<b>10.409.753</b>
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	327.916	298.146
Udbytte for regnskabsåret	20.000.000	100.000.000
Overføres til overført resultat	7.593.356	0
Disponeret fra overført resultat	0	-53.870.183
<b>Disponeret i alt</b>	<b>27.921.272</b>	<b>46.427.963</b>

## Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
<b>8. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris 1. januar 2022	80.127.253	80.198.648
Tilgang i årets løb	94.770	0
Afgang i årets løb	0	-71.395
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>80.222.023</b>	<b>80.127.253</b>
Opskrivninger 1. januar 2022	40.517.148	40.517.148
<b>Opskrivninger 31. december 2022</b>	<b>40.517.148</b>	<b>40.517.148</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-58.098.652	-54.465.796
Årets afskrivninger	-3.609.529	-3.704.251
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	71.395
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-61.708.181</b>	<b>-58.098.652</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>59.030.990</b>	<b>62.545.749</b>
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	34.081.992	36.142.490
<b>9. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris 1. januar 2022	126.286.380	117.622.272
Tilgang i årets løb	7.402.902	10.090.411
Afgang i årets løb	-1.298.989	-1.426.303
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>132.390.293</b>	<b>126.286.380</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-88.967.962	-82.783.493
Årets afskrivninger	-7.581.242	-7.349.566
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.284.999	1.165.097
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-95.264.205</b>	<b>-88.967.962</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>37.126.088</b>	<b>37.318.418</b>

## Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
<b>10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2022	9.016.179	8.869.374
Tilgang i årets løb	589.686	185.763
Afgang i årets løb	-430.839	-38.958
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>9.175.026</b>	<b>9.016.179</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-7.234.137	-6.473.857
Årets afskrivninger	-827.195	-799.239
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	430.839	38.959
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-7.630.493</b>	<b>-7.234.137</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>1.544.533</b>	<b>1.782.042</b>
<b>11. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris 1. januar 2022	3.318.221	3.621.685
Tilgang i årets løb	8.109.707	7.572.310
Overførsler	-7.437.631	-7.875.774
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>3.990.297</b>	<b>3.318.221</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>3.990.297</b>	<b>3.318.221</b>

## Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.	
<b>12. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>			
Kostpris 1. januar 2022	12.253.891	12.253.891	
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>12.253.891</b>	<b>12.253.891</b>	
Opskrivninger 1. januar 2022	1.225.229	502.499	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	538.354	508.584	
Årets regulering af renteswap	792.424	274.546	
Skat af renteswap	-174.334	-60.400	
<b>Opskrivninger 31. december 2022</b>	<b>2.381.673</b>	<b>1.225.229</b>	
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2022	-420.876	-210.438	
Årets afskrivninger på goodwill	-210.438	-210.438	
<b>Afskrivninger på goodwill 31. december 2022</b>	<b>-631.314</b>	<b>-420.876</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>14.004.250</b>	<b>13.058.244</b>	
I regnskabsposten indgår goodwill med	210.437	420.875	
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>			
	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Regnskabs-</b>
	<b>Ejerandel</b>	<b>kr.</b>	<b>mæssig værdi</b>
		<b>kr.</b>	<b>hos Persano</b>
			<b>Group A/S</b>
			<b>kr.</b>
Ejendomsselskabet Knud Bro Alle 3 ApS, Græsted	100 %	13.793.813	538.354
		14.004.250	
<b>13. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>			
Kostpris 1. januar 2022		100.030	100.030
<b>Kostpris 31. december 2022</b>		<b>100.030</b>	<b>100.030</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>		<b>100.030</b>	<b>100.030</b>



## Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
<b>14. Andre tilgodehavender</b>		
Kostpris 1. januar 2022	0	0
Tilgang i årets løb	371.685	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>371.685</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>371.685</b>	<b>0</b>
<b>15. Deposita</b>		
Kostpris 1. januar 2022	165.258	165.258
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>165.258</b>	<b>165.258</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>165.258</b>	<b>165.258</b>
<b>16. Periodeafgrænsningsposter</b>		
Forudbetalt husleje	157.787	132.795
Andre forudbetalte omkostninger	105.013	281.150
	<b>262.800</b>	<b>413.945</b>
<b>17. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	14.555.332	14.982.772
Udskudt skat af årets resultat	-355.166	-427.440
	<b>14.200.166</b>	<b>14.555.332</b>
<b>18. Gæld til realkreditinstitutter</b>		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	35.913.550	38.889.075
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.942.059	-3.017.312
	<b>32.971.491</b>	<b>35.871.763</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	22.323.403	23.856.000

## Noter

	31/12 2022 kr.	31/12 2021 kr.
<b>19. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	1.684.777	10.310.846
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
	<u>1.684.777</u>	<u>10.310.846</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.684.777</u>	<u>10.310.846</u>

## 20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 35.914 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 59.031 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 42.661 t.kr., skønnes 41.674 t.kr. at være omfattet af bestemmelserne om tilbehørspant.

## 21. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende biler med en samlet restforpligtelse på 1.265 t.kr., og som løber over en periode på op til 34 måneder.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør pr. 31. december 2022 i alt 1.037 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Pharma-Trade A/S, CVR-nr. 87 33 98 15 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

## Noter

---

### 22. Finansielle risici

#### Renterisici

Selskabet har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en samlet restgæld på 38.889 t.kr. Renteswappen løber i hele lånets løbetid. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen.

### 23. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Pharma-Trade A/S

Hovedaktionær

Skaaremosevej 11 - 14

3230 Græsted

#### Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for følgende selskab, der er både moderselskab og øverste koncernselskab, der aflægger koncernregnskab:

Pharma-Trade A/S, CVR-nr. 87 33 98 15.

	2022 kr.	2021 kr.
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>24. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	12.017.965	11.853.056
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-56.010	-65.792
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-327.916	-298.146
Andre finansielle indtægter	-44.783	-2.014
Øvrige finansielle omkostninger	1.893.908	2.201.991
Skat af årets resultat	6.399.781	10.409.753
	<u><b>19.882.945</b></u>	<u><b>24.098.848</b></u>
<b>25. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-16.889.317	-7.438.553
Ændring i tilgodehavender	-4.891.047	-6.108.852
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.316.808	-8.120.124
	<u><b>-19.463.556</b></u>	<u><b>-21.667.529</b></u>

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Jan Overgaard

Fabrikant

Serienummer: 725cc320-601b-4d61-a988-c9439d24cdef

IP: 213.32.xxx.xxx

2023-05-23 07:49:39 UTC



## Jan Overgaard

Fabrikant

Serienummer: 725cc320-601b-4d61-a988-c9439d24cdef

IP: 213.32.xxx.xxx

2023-05-23 07:49:39 UTC



## Henrik Overgaard

Fabrikant

Serienummer: 4f323814-afbd-4a1c-8fd7-233fe327e5fb

IP: 213.32.xxx.xxx

2023-05-23 09:54:10 UTC



## Niels Ebbe Valdal

Advokat

Serienummer: fc1b3640-948a-46a1-af4c-2273d71c820a

IP: 95.166.xxx.xxx

2023-05-24 08:50:18 UTC



## Pia Christensen

Direktør

Serienummer: 1d060999-1fcf-407e-bb8b-d5f6c3846968

IP: 213.32.xxx.xxx

2023-05-24 09:33:05 UTC



## Ib Preben Overgaard

Fabrikant

Serienummer: 5dfbe529-fc5d-492c-aaeb-ab789db5b68b

IP: 62.135.xxx.xxx

2023-05-27 13:42:47 UTC



Penneo dokumentnøgle: PE2QJ-CP6EV-ZPXXN-PVHVF-D8KJW-1A0VO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Kim Kjellberg

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:28302661

IP: 80.197.xxx.xxx

2023-05-29 20:03:24 UTC

NEM ID 

## Niels Ebbe Valdal

Dirigent

Serienummer: fc1b3640-948a-46a1-af4c-2273d71c820a

IP: 152.115.xxx.xxx

2023-05-30 09:48:58 UTC

Mit  

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>