

Pharma-Trade A/S

Skaaremosevej 11 - 14, 3230 Græsted

CVR-nr. 87 33 98 15

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. april 2022.

Niels E. Valdal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Pharma-Trade A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 27. april 2022

Direktion

Henrik Overgaard
Fabrikant

Bestyrelse

Ib Overgaard
Fabrikant, Formand

Henrik Overgaard
Fabrikant

Jan Overgaard
Fabrikant

Niels E. Valdal
Advokat

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Pharma-Trade A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Pharma-Trade A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

København, den 27. april 2022

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Kim Kjellberg
statsautoriseret revisor
mne29452

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pharma-Trade A/S
Skaaremoosevej 11 - 14
3230 Græsted

CVR-nr.: 87 33 98 15
Stiftet: 11. april 1984
Hjemsted: Gribskov
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Ib Overgaard, Fabrikant, Formand
Henrik Overgaard, Fabrikant
Jan Overgaard, Fabrikant
Niels E. Valdal, Advokat

Direktion

Henrik Overgaard, Fabrikant

Revision

Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Stockholmsgade 45
2100 København Ø

Dattervirksomheder

Persano Group A/S, Græsted
Ejendomsselskabet Knud Bro Allé 3 ApS, Græsted

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	366.150	334.725	323.039	308.206	293.448
EBITDA	71.668	67.043	52.823	45.918	54.616
Driftsresultat	59.517	55.610	41.573	35.074	44.331
Finansielle poster, netto	-2.520	-2.828	-2.789	-5.494	-5.688
Årets resultat	46.441	41.078	30.175	22.465	29.677
Balance:					
Balancesum	341.730	348.092	323.953	320.865	323.727
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.973	11.359	8.126	13.107	5.157
Egenkapital	242.438	233.216	214.966	206.554	208.548
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	38.331	51.516	38.985	24.279	42.548
Investeringsaktivitet	-9.646	-11.196	-7.878	-12.767	-4.776
Finansieringsaktivitet	-43.361	-33.347	-23.351	-28.347	-27.754
Pengestrømme i alt	-14.676	6.973	7.756	-16.834	10.018
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	196	183	192	187	178
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	70,9	67,0	66,4	64,4	64,4
Egenkapitalforrentning	19,5	18,3	14,3	10,8	14,5

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Der har ikke været nogle usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning i koncernen udgør 366.150 t.kr. mod 334.725 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 46.441 t.kr. mod 41.078 t.kr. sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2020 forventede er resultat for 2020 på niveauet med 2019. 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. Lægemiddelstyrelsen, 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.

Den forventede udvikling

Selskabet og koncernen forventer en lavere indtjening i det kommende regnskabsår, som følge af mangel på råvarer og prisstigninger.

Ledelsesberetning

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

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.

Menneskerettigheder

Politik

Persano koncernen støtter og respekterer internationalt erklærede menneskerettigheder.

Bekæmpelse af korrupsion og bestikkelse

Politik

Persano koncernen modarbejder alle former for korrupsion, herunder afpresning og bestikkelse.

Ledelsesberetning

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

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

I Persano koncernen 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.

Den kønsmæssige fordeling af ledere i Persano Group A/S ser i 2021 således ud:

	Mænd	Kvinder
Bestyrelsen	100%	0%
Direktion	50%	50%
Ledelsesniveau 1	43%	57%
Ledere med reference til direktion		
Ledelsesniveau 2	82%	18%
Ledere med reference til ledelsesniveau 1		

Persano koncernen 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 ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pharma-Trade 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.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Pharma-Trade A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Pharma-Trade A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

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

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

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, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I moderselskabets resultatopgørelse 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.

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

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

Immaterielle anlægsaktiver

Koncern goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. 3.462.862
Installationer	10 år	kr. 0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	kr. 0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	kr. 0

Anvendt regnskabspraksis

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 salgskomkostninger 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. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Pharma-Trade A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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.

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

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.

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 nettorealisationseværdi.

Gældsforpligtelser

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
2	Nettoomsætning	366.150.200	334.725.459	0	62.239
	Produktionsomkostninger	-252.669.085	-229.493.217	0	-58.692
	Bruttoresultat	113.481.115	105.232.242	0	3.547
	Distributionsomkostninger	-3.734.536	-3.118.841	0	0
	Administrationsomkostninger	-50.295.707	-46.635.666	-57.919	-70.399
	Andre driftsindtægter	65.792	131.884	0	0
	Driftsresultat	59.516.664	55.609.619	-57.919	-66.852
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	46.427.963	41.207.465
	Andre finansielle indtægter	113.840	59.975	111.826	59.975
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-210.438	-210.437	0	0
	Øvrige finansielle omkostninger	-2.423.071	-2.677.151	-38.076	-158.853
	Resultat før skat	56.996.995	52.782.006	46.443.794	41.041.735
5	Skat af årets resultat	-10.556.479	-11.703.761	-3.278	36.511
6	Årets resultat	46.440.516	41.078.245	46.440.516	41.078.246

Balance 31. december

Note	Koncern		Morderselskab		
	2021	2020	2021	2020	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
7	Goodwill	420.877	631.315	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	420.877	631.315	0	0
8	Grunde og bygninger	76.654.903	80.723.671	0	0
9	Produktionsanlæg og maskiner	37.318.418	34.838.779	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.782.042	2.395.518	0	0
11	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	3.318.221	3.621.685	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	119.073.584	121.579.653	0	0
12	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	228.358.249	219.148.703
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	529.006	462.681	428.976	362.651
14	Deposita	165.258	165.258	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	694.264	627.939	228.787.225	219.511.354
	Anlægsaktiver i alt	120.188.725	122.838.907	228.787.225	219.511.354

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2021	2020	2021	2020	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Aktiver					
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	65.605.844	58.233.550	0	0
	Varer under fremstilling	4.534.145	4.674.094	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	17.045.934	16.839.726	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>87.185.923</u>	<u>79.747.370</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	77.539.987	74.775.977	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	191.316	109.262
	Tilgodehavende selskabsskat	1.523.269	777.585	14.128.685	12.424.992
	Andre tilgodehavender	88.886	127.484	6.652	0
15	Periodeafgrænsningsposter	413.946	359.139	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>79.566.088</u>	<u>76.040.185</u>	<u>14.326.653</u>	<u>12.534.254</u>
	Likvide beholdninger	<u>54.789.703</u>	<u>69.465.318</u>	<u>3.808.825</u>	<u>2.328.489</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>221.541.714</u>	<u>225.252.873</u>	<u>18.135.478</u>	<u>14.862.743</u>
	Aktiver i alt	<u>341.730.439</u>	<u>348.091.780</u>	<u>246.922.703</u>	<u>234.374.097</u>

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000
	Reserve for opskrivninger	20.594.543	21.739.836	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	173.367.950	164.158.404
	Reserve for sikringstransaktioner	2.754.985	-26.598	0	0
	Overført resultat	176.088.735	168.502.926	26.070.313	26.057.760
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	40.000.000	40.000.000	40.000.000	40.000.000
	Egenkapital i alt	<u>242.438.263</u>	<u>233.216.164</u>	<u>242.438.263</u>	<u>233.216.164</u>
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	<u>15.069.981</u>	<u>15.437.009</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>15.069.981</u>	<u>15.437.009</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Moderselskab		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Passiver					
Gældsforpligtelser					
17	Gæld til realkreditinstitutter	39.645.952	43.022.291	0	0
18	Anden gæld	10.957.994	14.524.126	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>50.603.946</u>	<u>57.546.417</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	3.362.312	3.347.355	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	299.198	555.980	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.044.848	22.827.891	30.000	30.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.454.439	1.119.154
	Anden gæld	7.911.891	15.160.964	1	8.779
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>33.618.249</u>	<u>41.892.190</u>	<u>4.484.440</u>	<u>1.157.933</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>84.222.195</u>	<u>99.438.607</u>	<u>4.484.440</u>	<u>1.157.933</u>
	Passiver i alt	<u>341.730.439</u>	<u>348.091.780</u>	<u>246.922.703</u>	<u>234.374.097</u>

- 1 Efterfølgende begivenheder
- 3 Medarbejderforhold
- 4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor
- 19 Oplysninger om dagsværdi
- 20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 21 Eventualposter
- 22 Finansielle risici

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskrivnin- ger kr.	Reserve for sikrings- transaktio- ner kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	3.000.000	21.739.836	-26.598	168.502.926	40.000.000	233.216.164
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-40.000.000	-40.000.000
Årets overførte overskud	0	0	0	6.440.516	40.000.000	46.440.516
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-1.468.324	0	1.468.324	0	0
Ændring i udskudt skat af reserve for opskrivninge	0	323.031	0	-323.031	0	0
Årets regulering af renteswap	0	0	3.566.132	0	0	3.566.132
Selskabsskat af renteswap	0	0	-784.549	0	0	-784.549
	3.000.000	20.594.543	2.754.985	176.088.735	40.000.000	242.438.263

Egenkapitalopgørelse for moderselskabet

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode kr.	Overført re- sultat kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2021	3.000.000	164.158.404	26.057.760	40.000.000	233.216.164
Udloddet udbytte	0	0	0	-40.000.000	-40.000.000
Resultatandel	0	46.427.963	-39.987.447	40.000.000	46.440.516
Udloddet udbytte	0	-40.000.000	40.000.000	0	0
Årets regulering af renteswap	0	2.781.583	0	0	2.781.583
	3.000.000	173.367.950	26.070.313	40.000.000	242.438.263

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat	46.440.516	41.078.245
23 Reguleringer	25.161.602	26.079.017
24 Ændring i driftskapital	-18.507.674	-749.819
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	53.094.444	66.407.443
Renteindbetalinger og lignende	113.843	59.979
Renteudbetalinger og lignende	-2.423.071	-2.677.151
Pengestrøm fra ordinær drift	50.785.216	63.790.271
Betalt selskabsskat	-12.453.740	-12.274.300
Pengestrømme fra driftsaktivitet	38.331.476	51.515.971
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-9.972.710	-11.359.465
Salg af immaterielle anlægsaktiver	327.000	223.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-59.746
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.645.710	-11.196.211
Afdrag på langfristet gæld	-3.361.381	-3.346.558
Udbetalt udbytte	-40.000.000	-30.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-43.361.381	-33.346.558
Ændring i likvider	-14.675.615	6.973.202
Likvider 1. januar 2021	69.465.318	62.492.116
Likvider 31. december 2021	54.789.703	69.465.318
Likvider		
Likvide beholdninger	54.789.703	69.465.318
Likvider 31. december 2021	54.789.703	69.465.318

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

2. Nettoomsætning

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

	Koncern	
	2021	2020
	kr.	kr.
3. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	89.936.052	83.780.619
Pensioner	8.654.764	7.572.868
Andre omkostninger til social sikring	1.283.393	1.065.403
	<u>99.874.209</u>	<u>92.418.890</u>
Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	57.128.098	52.705.080
Administrationsomkostninger	42.746.111	39.713.810
	<u>99.874.209</u>	<u>92.418.890</u>
Direktion og bestyrelse	3.039.445	2.972.247
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>196</u>	<u>183</u>
4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Samlet honorar til Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab	<u>330.000</u>	<u>378.950</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	215.000	215.000
Skattemæssig rådgivning	25.000	25.000
Andre ydelser	90.000	138.950
	<u>330.000</u>	<u>378.950</u>

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
5. Skat af årets resultat				
Beregnet selskabsskat af årets resultat	11.824.145	11.618.399	3.278	-36.511
Årets regulering af udskudt skat	-367.028	85.362	0	0
Regulering af tidligere års skat	-900.638	0	0	0
	<u>10.556.479</u>	<u>11.703.761</u>	<u>3.278</u>	<u>-36.511</u>
6. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			46.427.963	41.207.465
Udbytte for regnskabsåret			40.000.000	40.000.000
Disponeret fra overført resultat			-39.987.447	-40.129.219
Disponeret i alt			<u>46.440.516</u>	<u>41.078.246</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.
7. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2021	25.136.669	25.136.669
Kostpris 31. december 2021	25.136.669	25.136.669
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-24.505.354	-24.294.916
Årets nedskrivninger	-210.438	-210.438
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-24.715.792	-24.505.354
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	420.877	631.315
8. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2021	96.899.051	96.483.197
Tilgang i årets løb	0	415.854
Afgang i årets løb	-71.395	0
Kostpris 31. december 2021	96.827.656	96.899.051
Opskrivninger 1. januar 2021	40.517.148	31.287.771
Årets opskrivning	0	9.229.377
Opskrivninger 31. december 2021	40.517.148	40.517.148
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-56.692.528	-53.163.576
Årets af-/nedskrivninger	-4.068.768	-3.528.952
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	71.395	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-60.689.901	-56.692.528
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	76.654.903	80.723.671
Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	50.251.643	54.112.311

Noter

	Koncern	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
9. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2021	117.622.272	111.646.172
Tilgang i årets løb	10.090.411	8.035.051
Afgang i årets løb	-1.426.303	-2.058.951
Kostpris 31. december 2021	126.286.380	117.622.272
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-82.783.493	-77.461.610
Årets afskrivninger	-7.349.566	-7.289.717
Afskrivninger, afhændede aktiver	1.165.097	1.967.834
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-88.967.962	-82.783.493
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	37.318.418	34.838.779
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2021	8.887.661	9.001.751
Tilgang i årets løb	185.763	1.024.702
Afgang i årets løb	-38.958	-1.138.792
Kostpris 31. december 2021	9.034.466	8.887.661
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-6.492.143	-6.883.859
Årets afskrivninger	-799.239	-747.076
Afskrivninger, afhændede aktiver	38.958	1.138.792
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	-7.252.424	-6.492.143
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.782.042	2.395.518
11. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2021	3.621.685	1.737.827
Tilgang i årets løb	7.572.310	6.872.684
Overførsler	-7.875.774	-4.988.826
Kostpris 31. december 2021	3.318.221	3.621.685
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	3.318.221	3.621.685

Noter

	Morderselskab		
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	
12. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Kostpris 1. januar 2021	54.990.300	66.594.682	
Afgang i årets løb	0	-11.604.382	
Kostpris 31. december 2021	54.990.300	54.990.300	
Opskrivninger 1. januar 2021	187.190.689	170.723.048	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	46.427.963	41.207.465	
Årets tilbageførsler på afgang	0	-1.912.140	
Udbytte	-40.000.000	-30.000.000	
Årets regulering af renteswap	3.566.132	-34.101	
Selskabsskat af renteswap	-784.549	7.503	
Opskrivninger på ejendom	0	7.198.914	
Opskrivninger 31. december 2021	196.400.235	187.190.689	
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2021	-23.032.286	-24.294.917	
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	0	1.262.631	
Afskrivninger på goodwill 31. december 2021	-23.032.286	-23.032.286	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	228.358.249	219.148.703	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Persano Group A/S, Græsted	100 %	228.358.250	46.427.963

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.	31/12 2021 kr.	31/12 2020 kr.
13. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2021	660.962	661.045	560.932	561.015
Tilgang i årets løb	0	198.815	0	198.815
Afgang i årets løb	0	-198.898	0	-198.898
Kostpris 31. december 2021	660.962	660.962	560.932	560.932
Opskrivninger 1. januar 2021	-198.281	-84.584	-198.281	-84.584
Årets op- og nedskrivninger	66.325	-113.697	66.325	-113.697
Opskrivninger 31. december 2021	-131.956	-198.281	-131.956	-198.281
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	529.006	462.681	428.976	362.651

Noter

	Koncern	
	31/12 2021	31/12 2020
	kr.	kr.
14. Deposita		
Kostpris 1. januar 2021	165.258	105.512
Tilgang i årets løb	0	59.746
Kostpris 31. december 2021	165.258	165.258
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	165.258	165.258
15. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt husleje mm.	413.946	359.139
	413.946	359.139
16. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2021	15.437.009	13.321.184
Udskudt skat af årets resultat	-367.028	85.362
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	0	2.030.463
	15.069.981	15.437.009
17. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	43.008.264	46.369.646
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.362.312	-3.347.355
	39.645.952	43.022.291
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	26.250.000	29.633.177
18. Anden gæld		
Anden gæld i alt	10.957.994	14.524.126
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
	10.957.994	14.524.126
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	10.957.994	14.524.126

Noter

19. Oplysninger om dagsværdi

Koncern og modervirksomhed

	Børsnoterede aktier kr.
Dagsværdi 31. december 2021	428.976
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	66.325

Koncern

	Forpligtelser, der er effektivt sikret (finan- sielt instru- ment måles til dagsværdi) kr.
Dagsværdi 31. december 2021	10.957.994
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	3.566.132

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, 43.008 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 76.655 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 42.419 t.kr., skønnes 39.100 t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

Pharma-Trade A/S har overfor datterselskabet Ejendomsselskabet Knud Bro Alle 3 ApS stillet solidarisk selvskyldnerkaution for dets renteswap-aftale på i alt 1.500 t.kr.

Noter

21. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende biler med en samlet restforpligtelse på 403 t.kr., og som løber over en periode på op til 26 måneder.

Koncernen har indgået husleje kontrakter med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør pr. 31. december 2021 i alt 368 t.kr.

Sambeskatning

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

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

22. Finansielle risici

Renterisici

Koncernen har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en samlet restgæld på 43.008 t.kr. Renteswappen løber i lånenes løbetid. Ændringer i markedsværdien af renteswappen indregnes direkte på egenkapitalen.

Noter

	Koncern	
	2021	2020
	kr.	kr.
23. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.428.011	11.776.182
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-65.794	-131.884
Andre finansielle indtægter	-113.840	-59.975
Øvrige finansielle omkostninger	2.423.071	2.677.151
Aktiebaserede vederlæggelser	-66.325	113.782
Skat af årets resultat	10.556.479	11.703.761
	<u>25.161.602</u>	<u>26.079.017</u>
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-7.438.554	-2.573.543
Ændring i tilgodehavender	-2.780.219	-5.261.339
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-8.288.901	7.085.063
	<u>-18.507.674</u>	<u>-749.819</u>