Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Lautrupsgade 11
2100 København
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

Persano Group A/S

Skaaremosevej 11 - 14, 3230 Græsted

CVR-nr. 56 00 08 28

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. maj 2025.

Kresten Valdal
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 12. maj 2025

Direktion

Jan Overgaard
Fabrikant

Pia Christensen
Direktør

Bestyrelse

Henrik Overgaard
Fabrikant

Jan Overgaard
Fabrikant

Kresten Valdal
Advokat

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

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 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

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.

- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. 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.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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 12. maj 2025

Grant Thornton
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Kim Kjellberg
statsautoriseret revisor
mne29452

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Selskabsoplysninger

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

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Hovedtal og nøgletal

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	382.244	374.750	337.738	366.150	334.636
Bruttoresultat	113.822	99.080	91.531	113.178	104.821
EBITDA	66.148	55.673	47.804	70.527	65.911
Driftsresultat	54.602	43.880	35.842	58.740	54.845
Finansielle poster, netto	-1.817	-2.476	-1.521	-1.902	-2.038
Årets resultat	41.294	32.579	27.921	46.428	41.207
Balance:					
Balancesum	349.244	330.809	317.954	335.764	340.515
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.686	6.926	8.759	9.973	11.359
Egenkapital	194.990	175.436	163.916	228.358	219.149
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	37.979	61.764	14.030	35.995	63.408
Investeringsaktivitet	-8.662	-6.354	-8.689	-9.646	-23.450
Finansieringsaktivitet	-34.185	-22.488	-42.976	-43.017	-33.006
Pengestrømme i alt	-4.867	32.922	-37.635	-16.669	6.952
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	180	177	181	196	183
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	55,8	53,0	51,6	68,0	64,4
Egenkapitalforrentning	22,3	19,2	14,2	20,7	19,6

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

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Ledelsesberetning

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

Usædvanlige forhold
Der har ikke været udsædvanlige forhold i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold
Årets nettoomsætning udgør 382.244 t.kr. mod 374.750 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 41.294 t.kr. mod 32.579 t.kr. sidste år.

I forhold til de oprindelige forventninger til resultat er det lykkedes at realisere et noget bedre resultat. Forbedringen skyldes en øget omsætning og ændringer i det solgte produktmix.

Ledelsen anser årets resultat for meget tilfredsstillende.

Immaterielle nøgleressourcer
Miljøforhold
Vores miljøpolitik sikrer, at alle virksomhedens aktiviteter planlægges og udføres med respekt for det omgivende miljø. Vi stræber efter at opretholde en høj miljøstandard i overensstemmelse med national og international lovgivning. Selvom vi overholder alle nationale og internationale standarder som minimumskrav, er vi en ambitiøs virksomhed, som vil gøre mere for mennesker og miljø. Vi mener, at denne tilgang ikke kun er gavnlig for verden, men også en stadig vigtigere del af forretningssucces.

I 2024 begyndte vi opførelsen af vores nye vandværk, som fra 2025 vil reducere elforbruget til køleprocesser betydeligt. Desuden planlægger vi i år at øge vores indsats for bæredygtig gennemsigtighed og strategi markant.

Vi fokuserer på at beskytte mennesker og miljø gennem alle faser af produktets livscyklus, herunder udvikling, produktion, forbrug og bortskaffelse. Persano arbejder kontinuerligt på at gøre produkterne mere bæredygtige. For eksempel producerer vi et stort antal Svanemærker-certificerede produkter og udvikler i øjeblikket emballage med genbrugsplast.

Vi har defineret miljøstandarder som en del af vores Code of Conduct. Gennem konstruktiv dialog samarbejder vi aktivt med alle leverandører for at sikre en høj grad af miljøbevidsthed. Vi er i øjeblikket i gang med at forbedre vores Supply Chain Policy og scope 3 dataindsamling for at sikre bæredygtig og etisk adfærd ud over vores egne operationer.

Vi sikrer integrationen af miljøhensyn i alle relevante processer og aktiviteter. Vi motiverer medarbejdere i hele organisationen til at tage ansvar for og deltage i miljøforbedringsaktiviteter. Hver medarbejder har ret og pligt til at påpege forhold, der kan være urimelige eller skadelige fra et miljømæssigt perspektiv, dette kan også gøres anonymt gennem vores whistleblower-kanal. Ledelsen opfordrer aktivt alle medarbejdere til at komme med forbedringsforslag.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Ledelsesberetning

Vidensressourcer

Vi prioriterer et tæt og kvalitativt samarbejde med alle kunder og udvikler unikke produkter, med fokus på kvalitet, miljø og sikkerhed.

Koncernen prioriterer at udvikle og vedligeholde gode langvarige kunderelationer.

Vi investerer hvert år i nye teknologiske løsninger og i fleksible produktionsmaskiner som sikrer udvikling, kvalitet og innovation. Virksomheden kan derfor altid tilbyde mange forskellige løsninger, der alle er tilpasset den enkelte kundes behov.

Vores kvalitetspolitik sikrer at varerne altid leveres til tiden i den forventede kvalitet, uden at gå på kompromis med lovgivning, helbred og sikkerhed.

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

Vi arbejder ud fra altid at være en attraktiv arbejdsplads for alle typer medarbejdere.

Gennem målinger, undersøgelser og samtaler evalueres opnåede resultater og der defineres nye mål med forbedringer for øje. Det er en fælles forpligtigelse for alle ledere og ansatte at skabe sig et tilfredsstillende og stimulerende arbejdsmiljø.

Den forventede udvikling

Baseret på nuværende salgsprognoser og budgetter, forventer koncernen en omsætning og et resultat på lidt lavere niveau end 2024.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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 finansiel 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.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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.

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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.

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.

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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med 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, kombineret med egne beregninger baseret på samme forudsætninger. 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.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagssværdi 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. 1.391.531
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.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

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 nettopenge-strømme 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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

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

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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 nominel 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.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2024 kr.	2023 kr.
	Nettoomsætning	382.244.197	374.750.434
	Produktionsomkostninger	-268.422.517	-275.670.754
	Bruttoresultat	**113.821.680**	**99.079.680**
	Distributionsomkostninger	-5.084.883	-4.042.964
	Administrationsomkostninger	-54.134.819	-51.157.397
	Andre driftsindtægter	0	1.113
	Driftsresultat	**54.601.978**	**43.880.432**
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	611.408	383.927
	Andre finansielle indtægter	1.560.123	1.044.293
3	Øvrige finansielle omkostninger	-3.988.255	-3.904.690
	Resultat før skat	**52.785.254**	**41.403.962**
4	Skat af årets resultat	-11.490.792	-8.825.297
5	**Årets resultat**	**41.294.462**	**32.578.665**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Balance 31. december

Aktiver

Note		2024 kr.	2023 kr.
	Anlægsaktiver		
6	Grunde og bygninger	62.000.000	55.693.500
7	Produktionsanlæg og maskiner	34.072.282	35.999.999
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.943.004	1.917.576
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	5.012.089	2.642.224
	Materielle anlægsaktiver i alt	103.027.375	96.253.299
10	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	14.942.047	14.278.062
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	100.030	100.030
12	Andre tilgodehavender	0	60.434
13	Deposita	165.258	165.258
	Finansielle anlægsaktiver i alt	15.207.335	14.603.784
	Anlægsaktiver i alt	**118.234.710**	**110.857.083**
	Omsætningsaktiver		
	Råvarer og hjælpematerialer	63.667.460	69.922.025
	Varer under fremstilling	6.040.240	5.789.095
	Fremstillede varer og handelsvarer	25.169.702	22.765.336
	Varebeholdninger i alt	94.877.402	98.476.456
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	94.973.001	76.703.301
	Andre tilgodehavender	112.152	415.883
14	Periodeafgrænsningsposter	158.155	1.269.582
	Tilgodehavender i alt	95.243.308	78.388.766
	Likvide beholdninger	40.888.707	43.086.466
	Omsætningsaktiver i alt	**231.009.417**	**219.951.688**
	Aktiver i alt	**349.244.127**	**330.808.771**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Balance 31. december

Passiver

Note		2024 kr.	2023 kr.
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	6.000.000	6.000.000
	Reserve for opskrivninger	24.766.028	18.344.952
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.688.156	2.024.171
	Reserve for sikringstransaktioner	0	8.606.748
	Overført resultat	121.535.778	110.460.290
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	40.000.000	30.000.000
	Egenkapital i alt	**194.989.962**	**175.436.161**
	Hensatte forpligtelser		
15	Hensættelser til udskudt skat	16.021.342	13.861.324
	Hensatte forpligtelser i alt	**16.021.342**	**13.861.324**
	Gældsforpligtelser		
16	Gæld til realkreditinstitutter	28.133.839	30.921.793
17	Anden gæld	0	2.589.230
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	28.133.839	33.511.023
	Kortfristet del af langfristet gæld	2.772.241	2.503.876
	Gæld til pengeinstitutter	2.669.721	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	360.250	238.179
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.801.767	28.732.006
	Gæld til tilknyttet virksomhed	66.738.254	65.282.140
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	11.645.502	8.896.684
	Anden gæld	5.111.249	2.347.378
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	110.098.984	108.000.263
	Gældsforpligtelser i alt	**138.232.823**	**141.511.286**
	Passiver i alt	**349.244.127**	**330.808.771**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Balance 31. december

Passiver

Note

1 Efterfølgende begivenheder
2 Medarbejderforhold
18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
19 Eventualposter
20 Nærtstående parter

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode kr.	Reserve for sikringstransaktioner kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2024	6.000.000	18.344.951	2.024.171	8.606.748	110.460.290	30.000.000	175.436.160
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	-30.000.000	-30.000.000
Resultatandel	0	0	611.408	0	683.054	40.000.000	41.294.462
Årets opskrivning	0	9.658.205	0	0	0	0	9.658.205
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-1.426.055	0	0	1.426.055	0	0
Ændringer i udskudt skat af reserve for opskrivninger	0	-1.811.073	0	0	-313.732	0	-2.124.805
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	863.286	0	0	863.286
Skat af årets regulering	0	0	0	-189.923	0	0	-189.923
Årets regulering af renteswap	0	0	67.406	0	0	0	67.406
Skat af renteswap	0	0	-14.829	0	0	0	-14.829
Opløsning af opskrivninger	0	0	0	-9.280.111	9.280.111	0	0
	6.000.000	**24.766.028**	**2.688.156**	**0**	**121.535.778**	**40.000.000**	**194.989.962**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2024 kr.	2023 kr.
	Årets resultat	41.294.462	32.578.665
21	Reguleringer	24.853.351	23.094.612
22	Ændring i driftskapital	-16.843.670	17.685.719
	Pengestrømme fra drift før finansielle poster	49.304.143	73.358.996
	Renteindbetalinger og lignende	1.560.123	1.044.293
	Renteudbetalinger og lignende	-3.988.255	-3.904.690
	Pengestrøm fra ordinær drift	46.876.011	70.498.599
	Betalt selskabsskat	-8.896.682	-8.734.451
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	**37.979.329**	**61.764.148**
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.686.200	-6.925.735
	Salg af materielle anlægsaktiver	24.492	571.500
	Pengestrømme fra investeringsaktivitet	**-8.661.708**	**-6.354.235**
	Afdrag på langfristet gæld	-4.185.101	-2.487.881
	Udloddet udbytte	-30.000.000	-20.000.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	**-34.185.101**	**-22.487.881**
	Ændring i likvider	**-4.867.480**	**32.922.032**
	Likvider 1. januar 2024	43.086.466	10.164.434
	Likvider 31. december 2024	**38.218.986**	**43.086.466**
	Likvider		
	Likvide beholdninger	40.888.707	43.086.466
	Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.669.721	0
	Likvider 31. december 2024	**38.218.986**	**43.086.466**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

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

	2024 kr.	2023 kr.
2. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	93.627.735	89.852.453
Pensioner	9.231.514	8.872.798
Andre omkostninger til social sikring	898.445	732.796
	103.757.694	**99.458.047**
Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	57.341.737	56.397.302
Administrationsomkostninger	46.415.957	43.060.745
	103.757.694	**99.458.047**
Direktion	5.659.923	5.523.626
Bestyrelse	560.000	560.000
Direktion og bestyrelse	**6.219.923**	**6.083.626**
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	180	177

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Noter

		2024 kr.	2023 kr.
3.	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	2.459.430	2.253.732
	Andre finansielle omkostninger	1.528.825	1.650.958
		3.988.255	**3.904.690**
4.	**Skat af årets resultat**		
	Skat af årets resultat	11.455.579	9.164.141
	Årets regulering af udskudt skat	35.213	-338.844
		11.490.792	**8.825.297**
5.	**Forslag til resultatdisponering**		
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	611.408	383.927
	Udbytte for regnskabsåret	40.000.000	30.000.000
	Overføres til overført resultat	683.054	2.194.738
	Disponeret i alt	**41.294.462**	**32.578.665**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Noter

		31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
6.	**Grunde og bygninger**		
	Kostpris 1. januar 2024	80.460.149	80.222.023
	Tilgang i årets løb	222.714	238.126
	Kostpris 31. december 2024	**80.682.863**	**80.460.149**
	Opskrivninger 1. januar 2024	40.517.148	40.517.148
	Årets opskrivning	9.658.204	0
	Opskrivninger 31. december 2024	**50.175.352**	**40.517.148**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-65.283.797	-61.708.181
	Årets afskrivninger	-3.574.418	-3.575.616
	Af- og nedskrivninger 31. december 2024	**-68.858.215**	**-65.283.797**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**62.000.000**	**55.693.500**
	Regnskabsmæssig værdi eksklusive opskrivninger	30.248.683	32.174.332

Beregningen af dagsværdi er baseret på et afkastkrav for lager- og produktionsejendomme på 7,33% og kontorbygninger på 7,67%.

7.	**Produktionsanlæg og maskiner**		
	Kostpris 1. januar 2024	136.272.733	132.390.293
	Tilgang i årets løb	5.379.049	6.568.744
	Afgang i årets løb	-620.267	-2.686.304
	Kostpris 31. december 2024	**141.031.515**	**136.272.733**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-100.272.735	-95.264.205
	Årets afskrivninger	-7.306.765	-7.560.196
	Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	620.267	2.551.667
	Af- og nedskrivninger 31. december 2024	**-106.959.233**	**-100.272.734**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**34.072.282**	**35.999.999**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Noter

		31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
8.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. januar 2024	9.251.136	9.175.026
	Tilgang i årets løb	690.080	1.466.939
	Afgang i årets løb	0	-1.390.829
	Kostpris 31. december 2024	**9.941.216**	**9.251.136**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-7.333.560	-7.630.493
	Årets afskrivninger	-664.652	-658.146
	Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	955.079
	Af- og nedskrivninger 31. december 2024	**-7.998.212**	**-7.333.560**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**1.943.004**	**1.917.576**
9.	**Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver**		
	Kostpris 1. januar 2024	2.642.224	3.990.297
	Tilgang i årets løb	5.651.846	3.435.103
	Afgang i årets løb	-24.492	0
	Overførsler	-3.257.489	-4.783.176
	Kostpris 31. december 2024	**5.012.089**	**2.642.224**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**5.012.089**	**2.642.224**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Noter

		31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
10.	**Kapitalandel i tilknyttet virksomhed**		
	Kostpris 1. januar 2024	12.253.891	12.253.891
	Kostpris 31. december 2024	**12.253.891**	**12.253.891**
	Opskrivninger 1. januar 2024	2.865.921	2.381.673
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	611.408	594.363
	Årets regulering af renteswap	67.406	-141.173
	Skat af renteswap	-14.829	31.058
	Opskrivninger 31. december 2024	**3.529.906**	**2.865.921**
	Afskrivninger på goodwill 1. januar 2024	-841.750	-631.314
	Årets afskrivninger på goodwill	0	-210.436
	Afskrivninger på goodwill 31. december 2024	**-841.750**	**-841.750**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**14.942.047**	**14.278.062**

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	**Egenkapital kr.**	**Årets resultat kr.**
Ejendomsselskabet Knud Bro Alle 3 ApS, Græsted	100 %	14.942.047	611.408

		31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
11.	**Andre værdipapirer og kapitalandele**		
	Kostpris 1. januar 2024	100.030	100.030
	Kostpris 31. december 2024	**100.030**	**100.030**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**100.030**	**100.030**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Noter

		31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
12.	**Andre tilgodehavender**		
	Kostpris 1. januar 2024	60.434	371.685
	Afgang i årets løb	-60.434	-311.251
	Kostpris 31. december 2024	**0**	**60.434**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**0**	**60.434**
13.	**Deposita**		
	Kostpris 1. januar 2024	165.258	165.258
	Kostpris 31. december 2024	**165.258**	**165.258**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	**165.258**	**165.258**
14.	**Periodeafgrænsningsposter**		
	Forudbetalt forsikring	0	1.110.263
	Forudbetalt husleje	158.155	159.319
		158.155	**1.269.582**
15.	**Hensættelser til udskudt skat**		
	Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2024	13.861.324	14.200.166
	Udskudt skat af årets resultat	35.213	-338.842
	Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	2.124.805	0
		16.021.342	**13.861.324**
16.	**Gæld til realkreditinstitutter**		
	Gæld til realkreditinstitutter i alt	30.906.080	33.425.669
	Heraf forfalder inden for 1 år	-2.772.241	-2.503.876
		28.133.839	**30.921.793**
	Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	16.848.758	19.855.024

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Noter

		31/12 2024 kr.	31/12 2023 kr.
17.	**Anden gæld**		
	Anden gæld i alt	0	2.589.230
	Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
		0	**2.589.230**
	Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	2.528.796

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 30.906 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 62.000 t.kr.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 41.027 t.kr., skønnes 39.307 t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende biler med en samlet restforpligtelse på 312 t.kr., og som løber over en periode på op til 15 måneder.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør pr. 31. december 2024 i alt 1.074 t.kr.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Noter

19. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Pharma-Trade A/S, CVR-nr. 87 33 98 15, som er 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.

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

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Pharma-Trade A/S	Hovedaktionær
Skaaremosevej 11 - 14	
3230 Græsted	

Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	2024 kr.	2023 kr.
Huslejeomkostninger, Knud Bro Alle 3 ApS	1.500.000	1.500.000
Renteomkostninger til Pharma-Trade A/S	2.459.430	2.253.732
Gæld til tilknyttede virksomheder	66.738.255	65.282.140

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.

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Noter

		2024 kr.	2023 kr.
21.	**Reguleringer**		
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	11.545.835	11.793.958
	Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-1.113
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-611.408	-383.927
	Andre finansielle indtægter	-1.560.123	-1.044.293
	Øvrige finansielle omkostninger	3.988.255	3.904.690
	Skat af årets resultat	11.490.792	8.825.297
		24.853.351	**23.094.612**
22.	**Ændring i driftskapital**		
	Ændring i varebeholdninger	3.599.054	5.598.784
	Ændring i tilgodehavender	-16.854.543	8.992.887
	Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.588.181	3.094.048
		-16.843.670	**17.685.719**

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

PENNEO

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

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

Pia Christensen
Direktør
Serienummer: 1d060999-1fcf-407e-bb8b-d5f6c3846968
IP: 213.32.xxx.xxx
2025-05-15 12:36:36 UTC

Henrik Overgaard
Fabrikant
Serienummer: 4f323814-afbd-4a1c-8fd7-233fe327e5fb
IP: 213.32.xxx.xxx
2025-05-15 13:38:12 UTC

Jan Overgaard
Fabrikant
Serienummer: 725cc320-601b-4d61-a988-c9439d24cdef
IP: 213.32.xxx.xxx
2025-05-15 13:57:30 UTC

Jan Overgaard
Fabrikant
Serienummer: 725cc320-601b-4d61-a988-c9439d24cdef
IP: 213.32.xxx.xxx
2025-05-15 13:57:30 UTC

Kresten Mikael Valdal
Advokat
Serienummer: 26e79eca-3b30-4592-8da5-f5b84dcb3b2c
IP: 95.166.xxx.xxx
2025-05-16 07:32:02 UTC

Kim Kjellberg
Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 34209936
Statsautoriseret revisor
Serienummer: 98ebc7e2-a621-4234-9737-1f744885f069
IP: 62.243.xxx.xxx
2025-05-19 08:18:57 UTC

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptofrafiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se **https://eutl.penneo.com**.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt
Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskriveres digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, **https://penneo.com/validator**, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.

PENNEO

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

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

Kresten Mikael Valdal
Dirigent
Serienummer: 26e79eca-3b30-4592-8da5-f5b84dcb3b2c
IP: 95.166.xxx.xxx
2025-05-19 12:10:30 UTC

MitID

Penneo dokumentnøgle: CWGA8-9KYN3-JTRLG-DIAXD-E8QF6-033B1

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptofrafiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se **https://eutl.penneo.com**.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt
Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskriveres digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, **https://penneo.com/validator**, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.