
DANIPHARM A/S

Englandsvej 350-356, 2770 Kastrup

Årsrapport for
1. juli 2022 - 30. juni 2023

CVR-nr. 12 33 50 40

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 11/12 2023

Niels Ulrik Heine
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance 30. juni	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for DANIPHARM A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022/23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 11. december 2023

Direktion

Peter Rørvig

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine
Formand

Helle Rørvig

Peter Rørvig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i DANIPHARM A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DANIPHARM A/S for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Hellerup, den 11. december 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Kristian Højgaard Carlsen
statsautoriseret revisor
mne44112

Selskabsoplysninger

Selskabet	DANIPHARM A/S Englandsvej 350-356 2770 Kastrup Telefon: 70103020 CVR-nr: 12 33 50 40 Regnskabsperiode: 1. juli 2022 - 30. juni 2023 Hjemstedskommune: Tårnby
Bestyrelse	Niels Ulrik Heine, formand Helle Rørvig Peter Rørvig
Direktion	Peter Rørvig
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Advokat	Advokatkontoret Fabritius, Tegnagel & Heine Amaliegade 4 A 1256 København K

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	35.152	34.935	29.395	31.639	42.946
Resultat af ordinær primær drift	8.056	9.217	4.569	7.382	20.690
Resultat før finansielle poster	8.056	9.217	4.569	7.402	20.703
Resultat af finansielle poster	-1.151	1.282	-797	-9	225
Årets resultat	5.391	8.191	2.944	5.767	16.325
Balance					
Balancesum	87.076	78.307	73.178	68.942	33.983
Egenkapital	41.450	36.059	29.869	26.924	21.157
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	9,3%	11,8%	6,2%	10,7%	60,9%
Soliditetsgrad	47,6%	46,0%	40,8%	39,1%	62,3%
Egenkapitalforrentning	15,8%	24,8%	10,4%	24,0%	71,0%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet producerer og sælger Lactulose-sirup til det danske og udenlandske marked.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på DKK 5.390.779, og selskabets balance pr. 30. juni 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 41.449.998.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer at realisere et øget aktivitetsniveau og resultat for det kommende år.

Forskning og udvikling

Selskabet foretager løbende udviklingsaktiviteter både vedrørende nye produkter og forbedring af eksisterende processer og produkter samt tilpasning af disse til nye markeder. Alle udviklingsomkostninger afholdt i regnskabsåret er, i lighed med tidligere år, driftsført over resultatopgørelsen.

Eksternt miljø

Danipharm A/S har nedsat en miljøgruppe, som står for tilrettelæggelse af selskabets miljøforhold samt implementering af nye miljøbesparende tiltag.

Videnressourcer

En af selskabets vigtigste ressourcer er medarbejderne. Den fortsatte udvikling af medarbejdernes kompetencer samt faglige udvikling er derfor højt prioriteret.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2022/23 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. juli 2022 - 30. juni 2023

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		35.151.544	34.935.080
Personaleomkostninger	1	-24.795.100	-23.416.416
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.300.112	-2.301.759
Resultat før finansielle poster		8.056.332	9.216.905
Finansielle indtægter	2	932.854	2.210.243
Finansielle omkostninger	3	-2.083.436	-928.406
Resultat før skat		6.905.750	10.498.742
Skat af årets resultat	4	-1.514.971	-2.308.031
Årets resultat	5	5.390.779	8.190.711

Balance 30. juni 2023

Aktiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		2.932.283	3.017.346
Produktionsanlæg og maskiner		10.074.008	11.945.177
Materielle anlægsaktiver	6	13.006.291	14.962.523
Anlægsaktiver		13.006.291	14.962.523
Varebeholdninger	7	15.710.707	9.890.822
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.437.199	6.502.522
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		49.676.064	46.539.426
Andre tilgodehavender		0	4.896
Periodeafgrænsningsposter	8	246.083	406.946
Tilgodehavender		58.359.346	53.453.790
Likvide beholdninger		59	97
Omsætningsaktiver		74.070.112	63.344.709
Aktiver		87.076.403	78.307.232

Balance 30. juni 2023

Passiver

	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		40.949.998	35.559.219
Egenkapital		41.449.998	36.059.219
Hensættelse til udskudt skat	9	1.845.483	1.801.121
Hensatte forpligtelser		1.845.483	1.801.121
Kreditinstitutter		24.622.370	24.206.861
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.630.317	9.972.367
Gæld til tilknyttede virksomheder		689.621	0
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		1.470.609	2.314.526
Anden gæld		3.368.005	3.953.138
Kortfristede gældsforpligtelser		43.780.922	40.446.892
Gældsforpligtelser		43.780.922	40.446.892
Passiver		87.076.403	78.307.232
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	35.559.219	36.059.219
Årets resultat	0	5.390.779	5.390.779
Egenkapital 30. juni	500.000	40.949.998	41.449.998

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	11.978.187	11.707.423
Pensioner	317.197	266.131
Andre omkostninger til social sikring	820.677	753.469
Andre personaleomkostninger	11.679.039	10.689.393
	<u>24.795.100</u>	<u>23.416.416</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>28</u>	<u>26</u>
--	-----------	-----------

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	812.878	898.192
Andre finansielle indtægter	2.646	144
Valutakursreguleringer	117.330	1.311.907
	<u>932.854</u>	<u>2.210.243</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
3. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	124.822	125.289
Andre finansielle omkostninger	1.359.037	748.204
Kursreguleringer omkostninger	599.577	54.913
	<u>2.083.436</u>	<u>928.406</u>

Noter til årsregnskabet

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.470.609	2.314.526
Årets udskudte skat	44.362	-6.495
	<u>1.514.971</u>	<u>2.308.031</u>

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
5. Resultatdisponering		
Overført resultat	5.390.779	8.190.711
	<u>5.390.779</u>	<u>8.190.711</u>

6. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	9.386.195	70.610.611
Tilgang i årets løb	0	343.881
Kostpris 30. juni	<u>9.386.195</u>	<u>70.954.492</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	6.368.849	58.665.434
Årets afskrivninger	85.063	2.215.050
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>6.453.912</u>	<u>60.880.484</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>2.932.283</u>	<u>10.074.008</u>
Afskrives over	<u>10-40 år</u>	<u>5-10 år</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
7. Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	6.627.464	2.070.301
Varer under fremstilling	7.464.898	6.584.542
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>1.618.345</u>	<u>1.235.979</u>
	<u>15.710.707</u>	<u>9.890.822</u>

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger til offentlige myndigheder vedrørende ansøgning og godkendelse af lægemidler.

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK
9. Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	1.801.121	1.807.616
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	44.362	-6.495
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	<u>1.845.483</u>	<u>1.801.121</u>

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
	DKK	DKK

10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Der er afgivet underpant i ejerpantebreve for bankforbindelser på i alt TDKK 15.980 i grunde og bygninger med en regnskabsmæssige værdi på:	13.006.291	14.962.523
---	------------	------------

Der er afgivet selvskyldnerkaution vedrørende Biofac A/S, Pharmadan A/S og A/S Orthana Kemisk Fabriks engagement med kreditinstitutter.

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	88.114	88.114
Mellem 1 og 5 år	<u>137.582</u>	<u>225.695</u>
	<u>225.696</u>	<u>313.809</u>

Noter til årsregnskabet

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for H&P Rørvig Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

11. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
H&P Rørvig Holding A/S	Moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
H&P Rørvig Holding A/S, CVR-nr. 27 51 04 34	Rudersdal

Koncernrapporten for H&P Rørvig Holding A/S, CVR-nr. 27 51 04 34 kan rekvireres på følgende adresse:

H&P. Rørvig Holding A/S
Dronninggårds Allé 118
2840 Holte

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DANIPHARM A/S for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2022/23 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for H&P Rørvig Holding A/S, CVR-nr. 27 51 04 34 har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Noter til årsregnskabet

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder reparation og vedligeholdelsesomkostninger, småanskaffelser, rejseomkostninger, forsikringer samt diverse fabriksomkostninger.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med de tilknyttede danske virksomheder i Biofac-koncernen. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	10-20 år
----------------------	----------

Noter til årsregnskabet

Øvrige bygninger 5-10 år

Produktionsanlæg og maskiner 3-10 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Der indregnes ikke renter i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende offentlige myndigheder til ansøgning og godkendelse af lægemidler.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Noter til årsregnskabet

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat før finansielle poster x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital