
DaniPharm A/S

Englandsvej 350-356, 2770 Kastrup

Årsrapport for 2020/21

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 12 33 50 40

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/11 2021

Niels Ulrik Heine
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 9

Balance 30. juni 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 30. november 2021

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DaniPharm A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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 revisorerets 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 30. november 2021

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: 70 10 30 20

Telefax: 32 50 16 05

CVR-nr.: 12 33 50 40

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Tårnby

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine, formand
Helle Rørvig
Peter Rørvig

Direktion

Peter Rørvig

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Advokatkontoret Fabritius, Tengnagel & Heine
St. Kongensgade 67 C
1264 København K

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Bruttofortjeneste	29.395	31.639	42.946
Resultat af ordinær primær drift	4.569	7.382	20.690
Resultat før finansielle poster	4.569	7.402	20.703
Resultat af finansielle poster	-797	-9	225
Årets resultat	2.944	5.767	16.325
Balance			
Balancesum	73.178	68.942	33.983
Egenkapital	29.869	26.924	21.157
Nøgletal i %			
Afkastningsgrad	6,2%	10,7%	60,9%
Soliditetsgrad	40,8%	39,1%	62,3%
Forrentning af egenkapital	10,4%	24,0%	71,0%

Ved ændring af regnskabspraksis er der i overensstemmelse med Årsregnskabslovens § 101, stk 3 ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage til 2016/17. Der henvises til omtale heraf i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på DKK 2.944.039, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på DKK 29.868.508.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet forventede stigende aktivitetsniveau og øget resultat for regnskabsåret. Resultatet var i regnskabsåret påvirket af, at selskabets produktionskapacitet blev udvidet betydeligt i 2019/20 og, at selskabet som følge heraf arbejdede med indkøring af den betydeligt øgede produktionskapacitet. Selskabet var i regnskabsåret endvidere påvirket af stigende råvarepriser samt genforhandling af enkelte kundekontrakter. Som følge heraf er aktiviteten lavere end seneste regnskabsår. Resultatet er endvidere påvirket negativt af stigende finansieringsomkostninger og valutakursudsving.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer at realisere væsentligt stigende aktivitetsniveau og væsentligt øget resultat for det kommende år som følge af den gennemførte kapacitetsudvidelse.

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.

Ledelsesberetning

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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020/21 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Bruttofortjeneste		29.394.577	31.638.554
Personaleomkostninger	1	-22.491.173	-22.050.667
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-2.334.174</u>	<u>-2.185.728</u>
Resultat før finansielle poster		4.569.230	7.402.159
Finansielle indtægter	2	700.867	308.848
Finansielle omkostninger	3	<u>-1.497.630</u>	<u>-317.517</u>
Resultat før skat		3.772.467	7.393.490
Skat af årets resultat	4	<u>-828.428</u>	<u>-1.626.046</u>
Årets resultat		<u>2.944.039</u>	<u>5.767.444</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Grunde og bygninger		3.104.386	3.241.245
Produktionsanlæg og maskiner		13.967.691	15.418.146
Materielle anlægsaktiver	5	17.072.077	18.659.391
Anlægsaktiver		17.072.077	18.659.391
Varebeholdninger	6	10.564.045	13.807.954
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.789.453	3.574.490
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		39.265.257	32.435.107
Andre tilgodehavender		5.955	607
Periodeafgrænsningsposter	7	485.491	316.677
Tilgodehavender		44.546.156	36.326.881
Likvide beholdninger		995.287	148.170
Omsætningsaktiver		56.105.488	50.283.005
Aktiver		73.177.565	68.942.396

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2020/21 DKK	2019/20 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		27.368.508	26.424.470
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	0
Egenkapital		29.868.508	26.924.470
Hensættelse til udskudt skat	9	1.807.616	1.694.982
Hensatte forpligtelser		1.807.616	1.694.982
Kreditinstitutter		3.200.000	4.600.000
Langfristede gældsforpligtelser	10	3.200.000	4.600.000
Kreditinstitutter	10	25.048.845	24.144.491
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	188.139
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.029.022	6.673.075
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		715.794	1.220.567
Anden gæld		5.507.780	3.496.672
Kortfristet gæld		38.301.441	35.722.944
Gældsforpligtelser		41.501.441	40.322.944
Passiver		73.177.565	68.942.396
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>året</u>	<u>DKK</u>
			<u>DKK</u>	
Egenkapital 1. juli	500.000	26.424.469	0	26.924.469
Årets resultat	0	944.039	2.000.000	2.944.039
Egenkapital 30. juni	500.000	27.368.508	2.000.000	29.868.508

Noter til årsregnskabet

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	12.069.716	11.079.077
Pensioner	298.247	193.940
Andre omkostninger til social sikring	735.129	673.665
Andre personaleomkostninger	9.388.081	10.103.985
	<u>22.491.173</u>	<u>22.050.667</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>22</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	653.367	252.365
Andre finansielle indtægter	58	632
Valutakursreguleringer	47.442	55.851
	<u>700.867</u>	<u>308.848</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	151.907	47.900
Andre finansielle omkostninger	705.167	236.523
Valutakursreguleringer	640.556	33.094
	<u>1.497.630</u>	<u>317.517</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	715.794	1.220.567
Årets udskudte skat	112.634	405.479
	<u>828.428</u>	<u>1.626.046</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	9.386.195	76.055.830
Tilgang i årets løb	0	773.859
Afgang i årets løb	0	-206.900
Kostpris 30. juni	<u>9.386.195</u>	<u>76.622.789</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	6.144.950	60.637.684
Årets afskrivninger	136.859	2.224.314
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-206.900
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>6.281.809</u>	<u>62.655.098</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>3.104.386</u>	<u>13.967.691</u>
Afskrives over	10-20 år	5-10 år
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	DKK	DKK

6 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	4.053.379	7.362.274
Varer under fremstilling	4.968.160	3.570.421
Færdigvarer og handelsvarer	<u>1.542.506</u>	<u>2.875.259</u>
	<u>10.564.045</u>	<u>13.807.954</u>

7 Periodeafgrænsningsposter

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

Noter til årsregnskabet

	2020/21	2019/20
	DKK	DKK
8 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overført resultat	944.039	5.767.444
	2.944.039	5.767.444

9 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. juli	1.694.982	1.289.503
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	112.634	405.479
Hensættelse til udskudt skat 30. juni	1.807.616	1.694.982

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Mellem 1 og 5 år	3.200.000	4.600.000
Langfristet del	3.200.000	4.600.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	25.048.845	24.144.491
	28.248.845	28.744.491

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Der er afgivet underpant i ejerpantebreve for bankforbindelser på i alt TDKK 15.980 i grunde og bygninger med en regnskabsmæssige værdi på TDKK 17.072.

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

Noter til årsregnskabet

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	88.114	71.880
Mellem 1 og 5 år	239.223	215.640
Efter 5 år	0	35.940
	<u>327.337</u>	<u>323.460</u>

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for 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.

12 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

P. Rørvig Holding A/S Moderselskab

Transaktioner

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

Noter til årsregnskabet

12 Nærtstående parter (fortsat)

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

P. Rørvig Holding A/S, CVR-nr. 27 51 04 34

Rudersdal

Koncernrapporten for P. Rørvig Holding A/S, kan rekvireres på følgende adresse:

P. Rørvig Holding A/S
Dronninggårds Allé 120
2840 Holte

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for DaniPharm A/S for 2020/21 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020/21 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes DKK. 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 finansiel 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.

Resultatopgørelsen

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.

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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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).

Balancen

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 reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	10-20 år
Øvrige bygninger	5-10 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 % - 25 % pr. år
Indretning af lejede lokaler	10 % pr. år

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

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 salgsomkostninger. 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og 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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$