
Biofac A/S

Englandsvej 350-356, 2770 Kastrup

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 62 55 05 11

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /12 2016

Niels Ulrik Heine
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 7

Balance 30. juni 8

Noter til årsregnskabet 10

Regnskabspraksis 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Biofac 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 7. december 2016

Direktion

Peter Rørvig

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine

Svend Blankholm

Peter Rørvig

Helle Rørvig

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Biofac A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Biofac A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 7. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor

Henrik Y. Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Biofac A/S
Englandsvej 350-356
2770 Kastrup

CVR-nr.: 62 55 05 11
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Tårnby

Bestyrelse

Niels Ulrik Heine
Svend Blankholm
Peter Rørvig
Helle Rørvig

Direktion

Peter Rørvig

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Advokatkontoret Fabritius Tengnagel & Heine
Store Kongensgade 67C
1264 København K

Hoved- og nøgletal

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

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	44.175	44.369	40.643	38.449	45.214
Bruttofortjeneste	19.645	15.622	16.873	13.660	11.434
Resultat af ordinær primær drift	-708	-3.159	945	-478	-726
Resultat før finansielle poster	36	-3.159	945	-476	-659
Resultat af finansielle poster	-1.249	8.851	-1.787	-1.787	-468
Årets resultat	-934	4.364	-419	-1.647	-910
Balance					
Balancesum	131.098	116.078	100.222	99.272	135.294
Egenkapital	10.287	11.872	9.059	9.728	11.015
Investering i materielle anlægsaktiver	8.377	21.525	4.859	4.046	-1.324
Antal medarbejdere	62	60	57	53	54
Nøgletal i %					
Bruttomargin	44,5%	35,2%	41,5%	35,5%	25,3%
Overskudsgrad	0,1%	-7,1%	2,3%	-1,2%	-1,5%
Afkastningsgrad	0,0%	-2,7%	0,9%	-0,5%	-0,5%
Soliditetsgrad	7,8%	10,2%	9,0%	9,8%	8,1%
Forrentning af egenkapital	-8,4%	41,7%	-4,5%	-15,9%	-7,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet producerer og sælger medicinske og veterinære produkter i Danmark og i udlandet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 934.370, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 10.287.398.

Forskning og udvikling

Selskabet foretager løbende udviklingsaktiviteter både vedrørende nye produkter og forbedringer 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

Biofac 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 udfordringer er derfor prioriteret højt.

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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning		44.175.316	44.369.422
Andre driftsindtægter		743.930	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-19.254.248	-22.729.686
Andre eksterne omkostninger		-6.020.368	-6.017.447
Bruttoresultat		19.644.630	15.622.289
Personaleomkostninger	1	-16.481.414	-16.029.699
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-3.127.441	-2.751.219
Resultat før finansielle poster		35.775	-3.158.629
Finansielle indtægter	3	3.500.516	11.682.982
Finansielle omkostninger	4	-4.749.176	-2.831.933
Resultat før skat		-1.212.885	5.692.420
Skat af årets resultat	5	278.515	-1.328.521
Årets resultat		-934.370	4.363.899

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-934.370	4.363.899
		-934.370	4.363.899

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		6.307.379	6.211.789
Produktionsanlæg og maskiner		9.410.810	8.813.239
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.872.766	3.830.622
Indretning af lejede lokaler		179.933	143.051
Materielle anlægsaktiver under udførelse		19.932.672	18.289.929
Materielle anlægsaktiver	6	41.703.560	37.288.630
Anlægsaktiver		41.703.560	37.288.630
Varebeholdninger	7	12.816.868	13.890.190
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.315.917	19.086.917
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		60.357.252	41.420.482
Andre tilgodehavender		2.281.531	1.894.575
Selskabsskat		14.153	14.153
Periodeafgrænsningsposter		537.076	662.176
Tilgodehavender		76.505.929	63.078.303
Likvide beholdninger		71.196	1.821.140
Omsætningsaktiver		89.393.993	78.789.633
Aktiver		131.097.553	116.078.263

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		2.881.627	3.532.287
Overført resultat		6.405.771	7.340.141
Egenkapital	8	10.287.398	11.872.428
Hensættelse til udskudt skat	9	1.616.619	2.923.805
Andre hensatte forpligtelser	10	288.192	321.112
Hensatte forpligtelser		1.904.811	3.244.917
Kreditinstitutter		547.128	631.404
Gæld til tilknyttede virksomheder		31.287.587	32.781.069
Langfristede gældsforpligtelser	11	31.834.715	33.412.473
Kreditinstitutter	11	73.786.551	49.915.175
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	988.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.122.957	9.277.828
Gæld til tilknyttede virksomheder	11	1.493.481	1.435.017
Anden gæld		6.667.640	5.931.840
Kortfristede gældsforpligtelser		87.070.629	67.548.445
Gældsforpligtelser		118.905.344	100.960.918
Passiver		131.097.553	116.078.263
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	33.501.471	31.703.039
Pensioner	1.079.357	1.045.535
Andre omkostninger til social sikring	437.167	339.449
Viderefakturering af fællesomkostninger	-18.536.581	-17.058.324
	<u>16.481.414</u>	<u>16.029.699</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>62</u>	<u>60</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.127.441	2.751.219
	<u>3.127.441</u>	<u>2.751.219</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.000.412	1.171.195
Andre finansielle indtægter	52.434	65.308
Valutakursgevinster	2.447.670	10.446.479
	<u>3.500.516</u>	<u>11.682.982</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.342.524	1.398.701
Andre finansielle omkostninger	1.054.203	1.433.232
Valutakurstab	2.352.449	0
	<u>4.749.176</u>	<u>2.831.933</u>

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	845.152	1.775.637
Årets udskudte skat	-1.123.667	-278.816
	-278.515	1.496.821
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-278.515	1.328.521
Skat af egenkapitalbevægelser	0	168.300
	-278.515	1.496.821

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	10.981.140	45.055.386	10.560.572	526.366	18.289.927
Tilgang i årets løb	1.122.390	2.313.744	3.234.473	63.201	2.387.540
Afgang i årets løb	0	0	0	0	-744.795
Kostpris 30. juni	<u>12.103.530</u>	<u>47.369.130</u>	<u>13.795.045</u>	<u>589.567</u>	<u>19.932.672</u>
Opskrivninger 1. juli	4.273.645	0	0	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-834.179	0	0	0	0
Opskrivninger 30. juni	<u>3.439.466</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	9.042.996	36.242.147	6.729.950	383.316	0
Årets afskrivninger	192.621	1.716.173	1.192.329	26.318	0
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>9.235.617</u>	<u>37.958.320</u>	<u>7.922.279</u>	<u>409.634</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>6.307.379</u>	<u>9.410.810</u>	<u>5.872.766</u>	<u>179.933</u>	<u>19.932.672</u>
Afskrives over	<u>20 - 50 år</u>	<u>5-10 år</u>	<u>4-10 år</u>	<u>10 år</u>	
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>168.870</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	2.984.971	1.454.046
Varer under fremstilling	4.983.776	6.939.133
Færdigvarer og handelsvarer	4.848.121	5.497.011
	12.816.868	13.890.190

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for op-	Overført	I alt
	DKK	skrivninger	resultat	DKK
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	1.000.000	3.532.287	7.340.141	11.872.428
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-650.660	0	-650.660
Årets resultat	0	0	-934.370	-934.370
Egenkapital 30. juni	1.000.000	2.881.627	6.405.771	10.287.398

Selskabskapitalen består af 10.000 aktier à nominelt DKK 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer til selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Hensættelse til udskudt skat

Materielle anlægsaktiver	1.507.364	1.438.127
Varebeholdninger	173.669	1.551.584
Hensættelser	-64.414	-65.906
	1.616.619	2.923.805

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
10 Andre hensatte forpligtelser		
Virksomheden har et oprydningssprojekt vedrørende konstateret forurening på selskabets grund i Ejby. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser på TDKK 288 (2014/15: TDKK 321) til forventede oprydningsomkostninger.		
Miljøhensættelse	<u>288.192</u>	<u>321.112</u>
	<u>288.192</u>	<u>321.112</u>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Inden for 1 år	130.000	130.000
Mellem 1 og 5 år	<u>158.192</u>	<u>191.112</u>
	<u>288.192</u>	<u>321.112</u>
11 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		
Efter 5 år	182.777	280.520
Mellem 1 og 5 år	<u>364.351</u>	<u>350.884</u>
Langfristet del	<u>547.128</u>	<u>631.404</u>
Inden for 1 år	80.674	2.172.708
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>73.705.877</u>	<u>47.742.467</u>
Kortfristet del	<u>73.786.551</u>	<u>49.915.175</u>
	<u>74.333.679</u>	<u>50.546.579</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	24.679.893	26.432.044
Mellem 1 og 5 år	<u>6.607.694</u>	<u>6.349.025</u>
Langfristet del	<u>31.287.587</u>	<u>32.781.069</u>
Inden for 1 år	<u>1.493.481</u>	<u>1.435.017</u>
	<u>32.781.068</u>	<u>34.216.086</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	155.580	155.580
Mellem 1 og 5 år	39.296	194.876
	<u>194.876</u>	<u>350.456</u>

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Der er tinglyst realkreditpantebrev (TDKK 1.400) med sikkerhed i grunde og bygninger med bogført værdi:	6.307.379	6.211.789
---------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------	-----------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:

Der er afgivet selvskyldnerkaution vedrørende DaniPharm A/S, Pharmadan A/S og A/S Orthana Kemisk Fabrik's engagement med kreditinstitutter.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

P. Rørvig Holding A/S
Peter Rørvig

Moderselskab
Direktør, bestyrelsesmedlem og hovedaktionær i
koncernen

Øvrige nærtstående parter

Niels Ulrik Heine
Svend Blankholm
Helle Rørvig
Pharmadan A/S
A/S Orthana Kemisk Fabrik
DaniPharm A/S
Biofac Japan Ltd.

Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab
Søsterselskab

Transaktioner

Der har ikke i årets løb, bortset fra koncernintern omkostningsallokering, almindeligt salg og varekøb og normalt ledelsesvederlag, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet P. Rørvig Holding A/S.

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

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

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Biofac A/S for 2015/16 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 2015/16 er aflagt i DKK.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

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.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om geografiske markeder.

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 årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Regnskabspraksis

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 tilknyttede danske virksomheder i Biofac-koncernen. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). P. Rørvig Holding A/S fungerer som administrationsselskab. Den samlede skat af de sambeskattede selskabers skattepligtige indkomst hensættes og afregnes af P. Rørvig Holding A/S.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger.

Efter første indregning måles grunde og bygninger til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Dagsværdien af grunde og bygninger er pr. 30. juni 2016 vurderet af uafhængigt valuarfirma.

Øvrige 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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Regnskabspraksis

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

Bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år
Indretning af lejede lokaler	10-20 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

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

Regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

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, 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.

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 proventet 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$