

Biofina A/S
Filosofgangen 3. 2. sal th.
5000 Odense C

CVR-nummer 10536391

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 7-10-2016



Poul Friis-Topholm
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|-------------------------------------|----------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegning og erklæring | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Aktiver | 10 |
| Passiver | 11 |
| Noter | 12 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Biofina A/S

Filosofgangen 3. 2. sal th.

5000 Odense C

Hjemstedskommune:

Odense

CVR-nummer:

10536391

Regnskabsperiode:

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Bestyrelse

Poul Friis-Topholm

Marlene Borch

Maria de Osa Aznar

Direktion

Poul Friis-Topholm

Revisor

Dansk Revision Odense

Registreret revisionsaktieselskab

Langelinie 79

5230 Odense M

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Biofina A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, 22. september 2016

Direktionen:

Poul Friis-Topholm

Bestyrelsen:

Poul Friis-Topholm
Formand

Marlene Borch

Maria de Osa Aznar

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Biofina A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Biofina A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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, at 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 vurderingen 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 ledel-

sens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har aktiveret udskudt skatteaktiv med kr. 181.427. Dette aktiv knytter sig til skattemæssige underskud i tidligere perioder. Udnyttelsen af dette aktiv er betinget af, at selskabet kan generere skattemæssige overskud i fremtiden, der kan modregnes i tidligere års underskud. Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for, forventningerne om en forbedret indtjening i de kommende år.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men 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.

Den uafhængige revisors erklæring

Odense M, 22. september 2016

Dansk Revision Odense

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912



Peter Dalsgaard

Partner, registreret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været salg af elartikler til muskel- og afspændingsterapi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Selskabets ledelse er bekendt med at mere end halvdelen af aktiekapitalen er tabt, hvorfor Selskabslovens § 119 skal iagttages.

Den primære aktivitet i selskabet forventes også at udvise et positivt resultat i det kommende regnskabsår. Det udskudte skatteaktiv er indregnet under forudsætning af fremtidige positive resultater og værdien heraf er således forbundet med væsentlig usikkerhed.

Selskabets ledelse forventer forbedret indtjening i de kommende år, hvorved selskabskapitalen kan blive reetableret eller alternativt omdanne selskabet til et anpartsselskab i forbindelse med indskud af ny kapital.

Der henvises til note 5.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere

indregnes 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der

Anvendt regnskabspraksis

kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter alle direkte omkostninger, herunder bl.a. materialer og løn uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegå-

else af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter indestående i pengeinstitut.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

| Note | Resultatopgørelse | 2015/16 | 2014/15 |
|------|---|---------------|------------|
| | | DKK | 1.000 DKK |
| | Perioden 1. juli - 30. juni | | |
| | Bruttofortjeneste | 75.482 | 115 |
| 1 | Personaleomkostninger | -45.203 | -44 |
| | Resultat før finansielle poster | 30.278 | 71 |
| | Finansielle omkostninger | -5.066 | -3 |
| | Resultat før skat | 25.212 | 68 |
| | Skat af årets resultat | -5.875 | -15 |
| | Årets resultat | 19.337 | 53 |
| | Forslag til resultatdisponering: | | |
| | Overført resultat | 19.337 | 53 |
| | Resultatdisponering i alt | 19.337 | 53 |

| Note | Balance | 2015/16 DKK | 2014/15 1.000 DKK |
|------|---|----------------|----------------------|
| | Aktiver pr. 30. juni | | |
| | Deposita | 7.125 | 7 |
| | Finansielle anlægsaktiver | 7.125 | 7 |
| | Anlægsaktiver i alt | 7.125 | 7 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 8.637 | 6 |
| | Varebeholdninger | 8.637 | 6 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 29.164 | 26 |
| | Udsudte skatteaktiver | 181.427 | 187 |
| | Tilgodehavender | 210.591 | 213 |
| | Likvide beholdninger | 69.513 | 110 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 288.741 | 329 |
| | Aktiver i alt | 295.866 | 337 |

| Note | Balance | 2015/16 DKK | 2014/15 1.000 DKK |
|------|---|-----------------|----------------------|
| | Passiver pr. 30. juni | | |
| | Virksomhedskapital | 500.000 | 500 |
| | Overført resultat | -604.599 | -624 |
| 3 | Egenkapital i alt | -104.599 | -124 |
| 4 | Ansvarlig lånekapital | 300.000 | 380 |
| | Langfristede gældsforpligtelser | 300.000 | 380 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.500 | 8 |
| | Anden gæld | 92.965 | 73 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 100.465 | 80 |
| | Gælds- og hensatte forpligtelser i alt | 400.465 | 460 |
| | Passiver i alt | 295.866 | 337 |
| 5 | Usikkerhed om going concern | | |
| 6 | Eventualforpligtelser | | |
| 7 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Noter | 2015/16 | 2014/15 | |
|---|------------------------------|----------------------|-------------|
| | DKK | 1.000 DKK | |
| 1 Personalemkostninger | | | |
| Løn og gager | 24.000 | 18 | |
| Øvrige personaleomkostninger | 21.203 | 26 | |
| Personalemkostninger i alt | 45.203 | 44 | |
| 3 Egenkapital | Virksom- hedskapi- tal | Overført resultat | I alt |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Saldo primo | 500 | -624 | -124 |
| Årets resultat | 0 | 19 | 19 |
| Egenkapital ultimo | 500 | -605 | -105 |
| 4 Ansvarlige lånekapital | | | |
| Ansvarlig lånekapital | 300.000 | | 380 |
| Lånet henstår rente og afdragsfrit indtil selskabets indskudskapital er intakt. | | | |
| Ansvarlige lånekapital i alt | 300.000 | | 380 |
| 5 Usikkerhed om going concern | | | |
| Selskabets egenkapital udgør DKK -104.599 pr. 30.06.2016, hvorved over halvdelen af virksomhedskapitalen er tabt. Det forventes at kapitalen reetableres ved fremtidig positiv indtjening. | | | |
| Ledelsen er bekendt med, at aktiekapitalen er tabt. Det forventes, at selskabet i de kommende år vil fremvise positive resultater. Det er ledelsens primære mål, at få reetableret selskabets kapitalforhold ved egen indtjening indenfor de kommende år. | | | |
| Budgettet for 2016/2017 udviser overskud. Der vil fortsat være behov for stram likviditetsstyring i de kommende år, indtil virksomhedskapitalen er reetableret. | | | |
| 6 Eventualforpligtelser | | | |
| Ingen. | | | |

| Noter | 2015/16 | 2014/15 |
|--------------|---------|-----------|
| | DKK | 1.000 DKK |

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.