

BIOSA DANMARK ApS

Sonnerupvej 41
3300 Frederiksværk

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

16/11/2016

Erik Nielsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

BIOSA DANMARK ApS
Sonnerupvej 41
3300 Frederiksværk

CVR-nr: 26453844
Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Revisor

Revisionsteam, Registreret Revisionsvirksomhed v/Majbrit Nordmand Kragh
Smedevej 10
3200 Helsingør
DK Danmark
CVR-nr: 35286152
P-enhed: 1001731855

Ledespåtegning

Ledelsen aflægger hermed årsrapport for 2015/16 for Biosa Danmark ApS .
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver,
finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 16/11/2016

Direktion

Erik Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i BIOSA DANMARK ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for BIOSA DANMARK ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Jeg henleder opmærksomheden på det indregnede skatteaktiv kr. 2.253.417, som omtalt i note 11 . Skatteaktivet er forudsat, at der fremover kommer en indtjening i sambeskatningskredsen, der gør det muligt at foretage skattemodregning heri. Såfremt skatteaktivet ikke kan udnyttes, er egenkapitalen tilsvarende lavere. Selskabets ledelse vurderer at skatteaktivet kan udnyttes indenfor en 5 årig årrække.

Helsingør, 16/11/2016

Majbrit Kragh
Registreret revisor, medlem af FSR - danske revisorer
Revisionsteam, Registreret Revisionsvirksomhed v/Majbrit Nordmand Kragh
CVR: 35286152

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af mikroorganismeprodukter samt andre miljøvenlige produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold.

Regnskabet udviser et overskud på kr. 330.451, hvilket anses for tilfredsstillende.

Regnskabet indeholder følgende ikke tilbagevendende poster. Post vedr. nedskrivning af aktier i Aqua Terrena AB på kr. 784.800. Indtægt for salg af licensrettigheder for området Latin Amerika på kr. 2.640.000. Da der ikke er kommet gang i aktiviteten endnu, har man valgt at hensætte et tilsvarende beløb til tab. Endvidere har selskabet modtaget et udbytte fra sit datterselskab på kr. 1.976.878. Biosa Danmark ApS' produktserie er fordelt på 4 hovedpunkter: Human, animal, jord/planter og miljø/affald, og alle 4 områder er fortsat aktuelle og under udvikling. Salget på de forskellige områder har stabiliseret sig med en stigende tendens.

I regnskabsåret er der investeret i nye aktivitetsområder, bl.a. omfattende: Nyt design, ny hjemmeside, nyt produkt (Kombucha) og distributionskanaler i USA og Canada. Disse investeringer, som er omkostningsført, forventes at medføre øget omsætning i de kommende år.

Finansiering af selskabets aktiviteter sker fortsat ved lån fra moderselskabet Dragebjerggård ApS, som finansierer sine aktiviteter ved kreditforeningslån og bankkreditter. Denne finansiering forventes fortsat i det kommende år kombineret med finansiering fra samarbejdspartnere.

Selskabets ledelse henleder endvidere opmærksomheden på det indregnede skatteaktiv på kr. 2.253.417, beregnet ved en skatteprocent på 22. Skatteaktivets værdi er forudsat, at der fremover kommer en indtjening i sambeskatningskredsen, der gør det muligt at foretage skattemodregning heri. Såfremt skatteaktivet ikke kan benyttes, er egenkapitalen tilsvarende lavere. Selskabets ledelse vurderer at skatteaktivet kan udnyttes indenfor en ca. 5 årig årrække.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er i øvrigt ingen væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af varer og udført konsulentopgaver indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Forbrug af varer og hjælpematerialer

Posten omfatter forbrug af varer og hjælpematerialer ved produktion.

Køb af handelsvarer

Posten omfatter anskaffede varer til videresalg.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, tillgodehavender og gæld med transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser vedr. skattebetaling mv. Udbytte og resultat efter skat fra dattervirksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Udbytte fra kapitalandele i associerede selskaber indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat og årets forskydning i udskudt skat. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 22 pct.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Den del af skatten, der endnu ikke er afregnet, indregnes som tilgodehavende eller skyldig selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Erhvervede anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Ombygning lejede lokaler: 20 år.

Driftsmidler: 5 - 7 år.

Alle anskaffelser med en kostpris på under 30.000 kr. pr. enhed samt hardware indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede (datter) virksomheder er indregnet til andelen i de respektive virksomheders regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen, efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet til kostpris. Kapitalandele i virksomheder der er optaget til handel på et reguleret marked, er de optaget til den aktuelle kursværdi (dagsværdi). Såfremt denne værdi skønnes lavere nedskrives til den skønnede lavere værdi.

Kapitalandele i øvrigt er indregnet til kostpris.

Huslejedepositum er indregnet med faktisk afholdte beløb.

Koncernregnskab

Den samlede koncern overskrider ikke nogle af de 3 punkter nævnt i årsregnskabslovens § 110. Der udarbejdes derfor ikke koncernregnskab.

Varebeholdninger

Handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer herunder emballage m.v. måles til kostpris eller til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere.

Kostprisen beregnes efter FIFO-princippet, der medfører, at de senest erhvervede varer anses for værende i behold.

Varer under fremstilling og egne producerede færdigvarer måles til kostpris tillagt medgåede produktionsomkostninger, såfremt nettorealiseringsværdien er lavere måles varerne til denne værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender i fremmed valuta er reguleret til balancedagens officielle kursværdi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat på aktiver og forpligtelser indregnes som en hensat forpligtelse. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdien og beregnes som 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

Gældsforpligtelser - generelt

Gæld måles til nominel restgæld. Hvis låneoptagelsen er forbundet med væsentlige kurstab eller kursgevinster, måles gælden til amortiseret kostpris. Væsentlige kurstab og gevinster fordeles over lånets løbetid med lige store beløb hvert år (simpelt gennemsnit).

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter fastkurssystemet. Valutakursdifferencer, der opstår mellem denne kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		2.545.541	3.582.861
Personaleomkostninger	1	-3.625.115	-3.323.531
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-21.750	-21.750
Resultat af ordinær primær drift		-1.101.324	237.580
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver		-784.800	-15.200
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.976.878	1.362.838
Andre finansielle indtægter		1.864	2.529
Nedskrivning af finansielle aktiver		-1.290	-9.293
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-17.002	-26.681
Andre finansielle omkostninger		-4.232	-151.945
Ordinært resultat før skat		70.094	1.399.828
Skat af årets resultat	3	260.357	-61.802
Årets resultat		330.451	1.338.026
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-1.360	499.547
Overført resultat		331.811	838.479
I alt		330.451	1.338.026

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Grunde og bygninger		198.806	220.556
Materielle anlægsaktiver i alt		198.806	220.556
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.138.282	1.139.642
Kapitalandele i associerede virksomheder		387.100	387.100
Andre værdipapirer og kapitalandele		829.033	1.613.833
Udskudte skatteaktiver		2.253.417	2.264.488
Deposita		15.000	15.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	4.622.832	5.420.063
Anlægsaktiver i alt		4.821.638	5.640.619
Råvarer og hjælpematerialer		433.180	369.342
Fremstillede varer og handelsvarer		670.549	722.685
Varebeholdninger i alt		1.103.729	1.092.027
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.613.452	1.291.719
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0
Udbytte hos tilknyttede virksomheder		1.976.878	860.181
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		12.173	0
Andre tilgodehavender		56.837	90.848
Periodeafgrænsningsposter		43.521	14.110
Tilgodehavender i alt	5	3.702.861	2.256.858
Likvide beholdninger		3.893	4.973
Omsætningsaktiver i alt		4.810.483	3.353.858
Aktiver i alt		9.632.121	8.994.477

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.	6	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		918.982	920.342
Overført resultat		5.487.195	5.155.384
Egenkapital i alt	7	6.531.177	6.200.726
Gæld til banker		10.320	14.888
Leverandører af varer og tjenesteydelser		582.850	564.652
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		1.904.243	1.361.017
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		0	246.555
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	8	603.531	606.639
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9	3.100.944	2.793.751
Gældsforpligtelser i alt		3.100.944	2.793.751
Passiver i alt		9.632.121	8.994.477

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Løn og gager	3.312.784	3.022.580
Pensionsbidrag	222.456	206.699
Andre omkostninger til social sikring	89.875	94.252
	<u>3.625.115</u>	<u>3.323.531</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Bygninger	21.750	21.750
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
	<u>21.750</u>	<u>21.750</u>

3. Skat af årets resultat

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	-243.032	61.802
Fordel ændring af skatteprocent fra 23,5 til 22%	-17.325	0
(Årets skat er en indtægt)	<u>-260.357</u>	<u>61.802</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsanpartsselskabet af 29.9.2003, Frederiksværk	100%	1.125.000	1.976.878
Biosa Americas ApS, Frederiksværk	51%	66.410	-6.798
Mikuri Holding ApS, Frederiksværk	60%	-270.803	-5.185

Ejerandel Biosa Americas ApS er 20%, koncernen ejer samlet 51%.

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Biosa Geonova ApS, Frederiksværk	45%	EUR -8.651	EUR -30.073
Biosa Centroamerica S.A. (Biosa Costa Rica)	50%	798.693	0

Nedskrivning andre værdipapirer og kapitalandele:

Aktierne var primo nedskrevet med kr. 3.374.494 og ultimo med kr. 4.159.294.

5. Tilgodehavender i alt

Tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser var nedskrevet med kr. 586.821 primo og ultimo udgjorde beløbet kr. 615.676. Forskellen kr. 28.855 er udgiftsført.

Tilgodehavende herunder ansvarlig indskudskapital i tilknyttet virksomhed var primo nedskrevet med kr. 180.965 og ultimo med 180.965. Årets nedskrivning af tilgodehavende hos associeret virksomhed udgør kr. 2.640.000.

6. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen består af 125 anparter a 125 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

7. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	920.342	5.155.384	6.200.726
Årets resultat		-1.360	331.811	330.451
Egenkapit ultimo	125.000	918.982	5.487.195	6.531.177

8. Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Offentlige kreditorer	101.340	110.568
Medarbejdere	474.924	464.480
Virksomhedsdeltagere	8.678	31.591
	584.942	606.639

9. Kortfristede gældsforpligtelser i alt

Ingen del af selskabets gæld forfalder efter 1 år.

10. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af mikroorganismeprodukter samt andre miljøvenlige produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet udviser et overskud på kr. 330.451, hvilket anses for tilfredsstillende.

Regnskabet indeholder følgende ikke tilbagevendende poster. Post vedr. nedskrivning af aktier i Aqua Terrena AB på kr. 784.800. Indtægt for salg af licensrettigheder for området Latin Amerika på kr. 2.640.000. Da der ikke er kommet gang i aktiviteten endnu, har man valgt at hensætte et tilsvarende beløb til tab. Endvidere har selskabet modtaget et udbytte fra sit datterselskab på kr. 1.976.878.

Biosa Danmark ApS' produktserie er fordelt på 4 hovedpunkter: Human, animal, jord/planter og miljø/affald, og alle 4 områder er fortsat aktuelle og under udvikling. Salget på de forskellige områder har stabiliseret sig med en stigende tendens.

I regnskabsåret er der investeret i nye aktivitetsområder, bl.a. omfattende: Nyt design, ny hjemmeside, nyt produkt (Kombucha) og distributionskanaler i USA og Canada. Disse investeringer, som er omkostningsført, forventes at medføre øget omsætning i de kommende år.

Finansiering af selskabets aktiviteter sker fortsat ved lån fra moderselskabet Dragebjerggård ApS, som finansierer sine aktiviteter ved kreditforeningslån og bankkreditter. Denne finansiering forventes fortsat i det kommende år kombineret med finansiering fra samarbejdspartnere.

Selskabets ledelse henleder endvidere opmærksomheden på det indregnede skatteaktiv på kr. 2.253.417, beregnet ved en skatteprocent på 22. Skatteaktivets værdi er forudsat, at der fremover kommer en indtjening i sambeskatningskredsen, der gør det muligt at foretage skattemodregning heri. Såfremt skatteaktivet ikke kan benyttes, er egenkapitalen tilsvarende lavere. Selskabets ledelse vurderer at skatteaktivet kan udnyttes indenfor en ca. 5 årig årrække.

11. Oplysning om eventualaktiver

Ved beregning af udskudt skat fremkommer et skatteaktiv på kr. 2.253.417, beløbet fremstår under aktiverne som et tilgodehavende.

12. Oplysning om eventualforpligtelser

Lejeaftale om bygninger lejet af moderselskab udgør kr. 272.500 pr. år.

Aftalen kan opsiges uden varsel såfremt parterne er enige herom, ellers er der et års opsigelse.

Lejeaftale om bygninger lejet af moderselskab udgør kr. 360.000 pr. år.

Aftalen kan opsiges uden varsel såfremt parterne er enige herom, ellers er der et års opsigelse.

Lejeaftale om bygninger lejet af datterselskab udgør kr. 240.000 pr. år.

Aftalen kan opsiges uden varsel såfremt parterne er enige herom, ellers er der et års opsigelse.

Lejeaftale om bygninger lejet af trediemand udgør kr. 69.600 pr. år.

Operationel leasing kr. 13.650 pr. kvartal indtil 30/4 2018 i alt kr. 154.700.

Aftale om produktion af reklamefilm, udgør kr. 50.000 pr. måned, aftalen løber i 5 år frem til 31/8 2016.

Servicekontrakt udgør kr. 7.488 pr. år kan opsiges med en måneds varsel inden udløb af hver serviceperiodes udløb.

Selskabet indgår i sambeskatningsforhold med sit moderselskab og med dette og egne datterselskaber, og hæfter solidarisk med disse for sambeskatningskredsens samlede skat. Der henvises til moderselskabets regnskab for yderligere oplysninger, herunder de samlede forpligtelser.

13. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankforbindelse har pant i udenlandske aktier til en bogført værdi af kr. 825.000 for moderselskabets gæld til bankforbindelsen.

14. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

Selskabets moderselskab er Dragebjerggård ApS, Cvr.nr. 16935573, Sonnerupvej 41, 3300 Frederiksøvrk.