



**B a a g ø e | S c h o u**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab

# **Biolid Group ApS**

CVR-nr. 32 13 83 65

## **Årsrapport 2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling

den 14/7 2016

Dirigent

Finn Søndergaard



## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3
<b>Ledelsesberetning</b>	4
<b>Selskabsoplysninger</b>	5
<b>Årsregnskab 1. april - 31. marts</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7 - 8
Noter	9 - 14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 18



## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Biolid Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/3 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/4 2015 - 31/3 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 14/7 2016

### Direktion

Finn Søndergaard

### Bestyrelse

Michael Gustav Brock

Finn Søndergaard



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejeren i Biolid Group ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Biolid Group ApS for regnskabsåret 1/4 2015 - 31/3 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for henholdsvis koncernen og selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernens og selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/3 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/4 2015- 31/3 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden på omtalen i note 15 samt i ledelsesberetningen om usikkerheden ved indregningen og målingen af de igangværende udviklingsomkostninger. Her redegør ledelsen for de forudsætninger, der ligger til grund for indregningen og målingen af de igangværende udviklingsomkostninger. Vi anser forudsætningerne for tilstrækkeligt belyst i årsrapporten.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 14/7 2016  
**Baagø | Schou**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen  
Statsautoriseret revisor



## LEDELSESBERETNING

### Aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Intsel Chimos S.A.

Koncernens væsentligste aktivitet er salg af farmaceutiske produkter til hospitalssektoren og herunder egenudvikling af produkter.

Koncernen besidder endvidere en række erhvervede rettigheder og licenser, der giver licensindtægter.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på EUR 561.517 i modervirksomheden og et overskud på EUR 577.680 i koncernen, hvilket ledelsen betragter som tilfredsstillende.

Den tilknyttede virksomhed har i det forløbne regnskabsår modtaget en refusion på EUR 76.145.

Beløbet er modregnet i igangværende udviklingsomkostninger.

### Omtale af usikkerhed omkring indregning og måling

Aktivisering af udviklingsomkostninger medfører, at årsrapporten er påvirket af usikkerhed. Der er dog intet i virksomhedens budgetter og det løbende udviklingsarbejde, som antyder, at værdien ikke er korrekt og realistisk, og at aktivet ikke med lethed vil kunne generere en betydelig omsætning og tillade et normalt afskrivningsforløb.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.



## SELSKABSOPLYSNINGER

### Selskabet

Biolid Group ApS  
Tulstrupvej 87  
3230 Græsted

CVR-nr.: 32 13 83 65  
Stiftet den: 24/4 2009  
Hjemsted: Gribskov  
Regnskabsår: 1/4 - 31/3

### Direktion

Finn Søndergaard

### Bestyrelse

Michael Gustav Brock, formand  
Finn Søndergaard

### Revisor

**Baagøe** | Schou  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fiolstræde 44, 3. th.  
1171 København K



## Resultatopgørelse for 1. april - 31. marts Opgjort i euro

Modervirksomheden			Note	Koncernen	
31/3 2015	31/3 2016			31/3 2016	31/3 2015
<b>243.574</b>	<b>206.340</b>	<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.557.501</b>	<b>1.093.148</b>
0	0	Personaleomkostninger	1	-444.775	-370.483
-40.960	-41.478	Af- og nedskrivning af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-121.188	-130.282
<b>202.614</b>	<b>164.862</b>	<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>991.538</b>	<b>592.383</b>
190.674	522.588	Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
-148.725	-125.933	Øvrige finansielle omkostninger	3	-132.558	-209.723
<b>244.563</b>	<b>561.517</b>	<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>858.980</b>	<b>382.660</b>
0	0	Skat af årets resultat	4	-281.300	-132.200
<b>244.563</b>	<b>561.517</b>	<b>Årets resultat</b>		<b>577.680</b>	<b>250.460</b>
		Heraf:			
0	0	Minoritetsinteresser		16.163	5.897
244.563	561.517	Biolid Group ApS		561.517	244.563
<b>244.563</b>	<b>561.517</b>			<b>577.680</b>	<b>250.460</b>
		Forslag til resultatdisponering:			
190.674	522.588	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0
53.889	38.929	Overført resultat		577.680	250.460
<b>244.563</b>	<b>561.517</b>	<b>DISPONERET I ALT</b>		<b>577.680</b>	<b>250.460</b>





**Balance pr. 31. marts**  
**Opgjort i euro**

**AKTIVER**

<b>Modervirksomheden</b>			<b>Note</b>	<b>Koncernen</b>	
<b>31/3 2015</b>	<b>31/3 2016</b>			<b>31/3 2016</b>	<b>31/3 2015</b>
<b>Anlægsaktiver</b>					
218.448	177.488	Erhvervede rettigheder og licenser		269.164	338.222
0	0	Forudbetaling for erhvervede rettigheder og licenser		0	0
0	0	Igangværende udviklingsomkostninger		1.455.037	1.369.947
<b>218.448</b>	<b>177.488</b>	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>5</b>	<b>1.724.201</b>	<b>1.708.169</b>
0	2.145	Andre driftsmidler		22.153	37.434
<b>0</b>	<b>2.145</b>	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>22.153</b>	<b>37.434</b>
2.217.199	2.739.787	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		0	0
0	0	Deposita		22.382	25.808
<b>2.217.199</b>	<b>2.739.787</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>22.382</b>	<b>25.808</b>
<b>2.435.647</b>	<b>2.919.420</b>	<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>1.768.736</b>	<b>1.771.411</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>					
0	0	Handelsvarer		716.867	689.832
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Varebeholdninger</b>		<b>716.867</b>	<b>689.832</b>
19.235	0	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		940.756	636.376
0	0	Udskudt skatteaktiv		416.500	697.800
174	1.205	Andre tilgodehavender		171.423	202.457
<b>19.409</b>	<b>1.205</b>	<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.528.679</b>	<b>1.536.633</b>
<b>494</b>	<b>6.514</b>	<b>Likvide beholdninger</b>		<b>381.500</b>	<b>38.019</b>
<b>19.903</b>	<b>7.719</b>	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>2.627.046</b>	<b>2.264.484</b>
<b>2.455.550</b>	<b>2.927.139</b>	<b>Aktiver i alt</b>		<b>4.395.782</b>	<b>4.035.895</b>



**Balance pr. 31. marts**  
**Opgjort i euro**

**PASSIVER**

<b>Modervirksomheden</b>			<b>Note</b>	<b>Koncernen</b>	
<b>31/3 2015</b>	<b>31/3 2016</b>			<b>31/3 2016</b>	<b>31/3 2015</b>
16.798	16.798	Selskabskapital		16.798	16.798
604.421	1.127.009	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0
-133.337	-94.446	Overført resultat		1.032.563	471.084
<b>487.882</b>	<b>1.049.361</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>1.049.361</b>	<b>487.882</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b>9</b>	<b>84.736</b>	<b>68.573</b>
1.958.094	1.562.536	Kreditinstitutter		2.312.536	2.308.094
<b>1.958.094</b>	<b>1.562.536</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>10</b>	<b>2.312.536</b>	<b>2.308.094</b>
0	301.689	Gæld til tilknyttet virksomhed		0	0
9.574	13.553	Leverandørgæld		706.881	961.154
0	0	Anden gæld		242.268	210.192
<b>9.574</b>	<b>315.242</b>	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>949.149</b>	<b>1.171.346</b>
<b>1.967.668</b>	<b>1.877.778</b>	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.261.685</b>	<b>3.479.440</b>
<b>2.455.550</b>	<b>2.927.139</b>	<b>Passiver i alt</b>		<b>4.395.782</b>	<b>4.035.895</b>

**Øvrige noter:**

Eventualposter mv.	11
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12
Nærtstående parter	13
Kapitalejerforhold	14
Usikkerhed omkring indregning og måling	15



## Noter til resultatopgørelse og balance

Opgjort i euro

Modervirksomheden			Koncernen	
31/3 2015	31/3 2016		31/3 2016	31/3 2015
<b>Note 1 - Personalemkostninger</b>				
0	0	Personalemkostninger	538.810	483.465
0	0	Overført til igangværende udviklingsomk.	-94.035	-112.982
<b>0</b>	<b>0</b>		<b>444.775</b>	<b>370.483</b>
<b>Note 2 - Af- og nedskrivning af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>				
40.960	40.960	Immaterielle anlægsaktiver	100.585	104.486
0	518	Materielle anlægsaktiver	20.603	25.796
<b>40.960</b>	<b>41.478</b>		<b>121.188</b>	<b>130.282</b>
<b>Note 3 - Øvrige finansielle omkostninger</b>				
0	1.688	Renteomkostninger, tilknyttet virksomhed	0	0
148.284	123.778	Renteomkostninger, kreditinstitutter	129.046	148.520
0	0	Kursreguleringer	450	59.551
441	467	Bankomkostninger mv.	3.062	1.652
<b>148.725</b>	<b>125.933</b>		<b>132.558</b>	<b>209.723</b>
<b>Note 4 - Skat af årets resultat</b>				
0	0	Skat af årets resultat	0	0
0	0	Regulering af udskudt skat	281.300	132.200
<b>0</b>	<b>0</b>		<b>281.300</b>	<b>132.200</b>
<b>Note 5 - Immaterielle anlægsaktiver</b>				
<b>Erhvervede rettigheder og licenser</b>	<b>Erhvervede rettigheder og licenser</b>		<b>Erhvervede rettigheder og licenser</b>	<b>Erhvervede rettigheder og licenser</b>
464.208	464.208	Anskaffelsessum, primo	966.217	892.316
0	0	Årets tilgang	31.527	73.901
0	0	Årets afgang	-17.603	0
<b>464.208</b>	<b>464.208</b>	<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>980.141</b>	<b>966.217</b>
204.800	245.760	Af- og nedskrivninger, primo	627.995	523.509
0	0	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-17.603	0
40.960	40.960	Årets af- og nedskrivninger	100.585	104.486
<b>245.760</b>	<b>286.720</b>	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>710.977</b>	<b>627.995</b>
<b>218.448</b>	<b>177.488</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>269.164</b>	<b>338.222</b>
5 til 10 år	5 til 10 år	Afskrives over	5 til 10 år	5 til 10 år



## Noter til resultatopgørelse og balance

Opgjort i euro

Modervirksomheden			Koncernen	
31/3 2015	31/3 2016		31/3 2016	31/3 2015
<b>Note 5 - Immaterielle anlægsaktiver, fortsat</b>				
<b>Forudbetaling for erhvervede rettigheder og licenser</b>	<b>Forudbetaling for erhvervede rettigheder og licenser</b>		<b>Forudbetaling for erhvervede rettigheder og licenser</b>	<b>Forudbetaling for erhvervede rettigheder og licenser</b>
0	0	Anskaffelsessum, primo	0	43.280
0	0	Årets tilgang	0	19.925
0	0	Årets afgang	0	-63.205
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
0	0	Af- og nedskrivninger, primo	0	0
0	0	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
0	0	Årets af- og nedskrivninger	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Igangværende udviklingsomkostninger</b>	<b>Igangværende udviklingsomkostninger</b>		<b>Igangværende udviklingsomkostninger</b>	<b>Igangværende udviklingsomkostninger</b>
0	0	Anskaffelsessum, primo	1.369.947	960.528
0	0	Årets tilgang	161.235	501.133
0	0	Årets afgang	-76.145	-91.714
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>1.455.037</b>	<b>1.369.947</b>
0	0	Af- og nedskrivninger, primo	0	0
0	0	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0
0	0	Årets af- og nedskrivninger	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>1.455.037</b>	<b>1.369.947</b>



## Noter til resultatopgørelse og balance

Opgjort i euro

Modervirksomheden		Koncernen	
31/3 2015	31/3 2016	31/3 2016	31/3 2015
<b>Note 6 - Materielle anlægsaktiver</b>			
<b>Andre driftsmidler</b>	<b>Andre driftsmidler</b>	<b>Andre driftsmidler</b>	<b>Andre driftsmidler</b>
0	0	261.848	251.439
0	2.663	12.914	10.409
0	0	-23.000	0
<b>0</b>	<b>2.663</b>	<b>251.762</b>	<b>261.848</b>
0	0	224.414	198.618
0	0	-15.408	0
0	518	20.603	25.796
<b>0</b>	<b>518</b>	<b>229.609</b>	<b>224.414</b>
<b>0</b>	<b>2.145</b>	<b>22.153</b>	<b>37.434</b>
	3-10 år	3-10 år	3-10 år
	Afskrives over		
<b>Note 7 - Finansielle anlægsaktiver</b>			
<b>Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>	<b>Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>	<b>Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>	<b>Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>
1.612.778	1.612.778	0	0
0	0	0	0
0	0	0	0
<b>1.612.778</b>	<b>1.612.778</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
413.747	604.421	0	0
190.674	522.588	0	0
<b>604.421</b>	<b>1.127.009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2.217.199</b>	<b>2.739.787</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Selskabets navn er Intsel Chimos S.A. beliggende i Saint-Cloud, Frankrig.  
Modervirksomhedens ejerandel er på 97 %.



**Noter til resultatopgørelse og balance**  
Opgjort i euro

<b>Modervirksomheden</b>			<b>Koncernen</b>	
<b>31/3 2015</b>	<b>31/3 2016</b>		<b>31/3 2016</b>	<b>31/3 2015</b>
<b>Note 7 - Finansielle anlægsaktiver, fortsat</b>				
<b>Deposita</b>	<b>Deposita</b>		<b>Deposita</b>	<b>Deposita</b>
0	0	Anskaffelsessum, primo	25.808	25.808
0	0	Årets tilgang	0	0
0	0	Årets afgang	-3.426	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>	<b>22.382</b>	<b>25.808</b>
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Regnskabsmæssig værdi, ultimo</b>	<b>22.382</b>	<b>25.808</b>
<b>Note 8 - Egenkapital</b>				
16.798	16.798	Selskabskapital, primo	16.798	16.798
<b>16.798</b>	<b>16.798</b>	<b>Selskabskapital, ultimo</b>	<b>16.798</b>	<b>16.798</b>
413.747	604.421	Reserve for nettoopskrivning, primo	0	0
190.674	522.588	Årets resultat	0	0
<b>604.421</b>	<b>1.127.009</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-186.972	-133.337	Overført resultat, primo	471.084	226.775
-254	-38	Valutakursregulering	-38	-254
53.889	38.929	Årets resultat	561.517	244.563
<b>-133.337</b>	<b>-94.446</b>	<b>Overført resultat i alt</b>	<b>1.032.563</b>	<b>471.084</b>
<b>487.882</b>	<b>1.049.361</b>	<b>Egenkapital i alt, ultimo</b>	<b>1.049.361</b>	<b>487.882</b>
<b>Note 9 - Minoritetsinteresser</b>				
0	0	Minoritetsinteresser, primo	68.573	62.676
0	0	Andel af årets resultat	16.163	5.897
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>Minoritetsinteresser, ultimo</b>	<b>84.736</b>	<b>68.573</b>



## Noter til resultatopgørelse og balance

Opgjort i euro

Modervirksomheden			Koncernen	
31/3 2015	31/3 2016		31/3 2016	31/3 2015
<b>Note 10 - Langfristede forpligtelser</b>				
1.958.094	1.562.536	Kreditinstitutter	2.312.536	2.308.094
<u>1.958.094</u>	<u>1.562.536</u>	<b>Kreditinstitutter i alt</b>	<u>2.312.536</u>	<u>2.308.094</u>

I modervirksomheden og koncernen er der indeholdt gæld til kreditinstitut på EUR 1.562.536 (31/3 2015: EUR 1.958.094).

Kredittens løbetid er 5 år med månedlig rentetilskrivning.

Der er aftalt cash sweep-aftale, hvorefter overskydende likviditet i videst muligt omfang anvendes til ekstraordinær nedbringelse af kreditten under behørig hensyntagen til, at der opretholdes et acceptabelt likviditetsberedskab.

I koncernen er der endvidere indeholdt gæld til kreditinstitut på EUR 750.000 (31/3 2015: EUR 350.000).

Gælden forfalder mellem 1 og 5 år.

### Note 11 - Eventualposter mv.

I koncernen er der indgået en huslejeforpligtelse frem til oktober 2024. Den årlige husleje udgør EUR 78.725.

### Note 12 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Beholdning af kapitalandele i modervirksomheden er pantsat til sikkerhed for gæld til kreditinstitut.

Til sikkerhed for factoringselskab er der i koncernen stillet sikkerhed på EUR 78.000 (31/3 2015: EUR 56.100) i koncernens tilgodehavender fra salg.

### Note 13 - Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på

Biolid Group ApS:

Finn Søndergaard, Tulstrupvej 87, 3230 Græsted

Susan Judith Søndergaard, Tulstrupvej 87, 3230 Græsted

Michael Gustav Brock, Skovringen 31, 2950 Vedbæk



## Noter til resultatopgørelse og balance

Opgjort i euro

### Note 14 - Kapitalejerforhold

Følgende kapitalejer ejer mere end 5 % af selskabets kapital:  
Susan Judith Søndergaard, Tulstrupvej 87, 3230 Græsted

### Note 15 - Usikkerhed omkring indregning og måling

I koncernregnskabet er under posten immaterielle anlægsaktiver indregnet igangværende udviklingsomkostninger på i alt EUR 1.455.037. Indregningen af de igangværende udviklingsomkostninger er forbundet med væsentlig usikkerhed, idet udviklingsarbejdet fortsat pågår. Der er dog intet i virksomhedens budgetter eller i det løbende udviklingsarbejde, som antyder, at værdien ikke er korrekt eller overstiger den forventede nettoindtjening, efter endt udvikling af det færdige produkt, ligesom det fortsat er ledelsens vurdering, at virksomheden fortsat har den økonomiske formåen og hensigt til at færdiggøre udviklingsarbejdet.

Indregningen af de igangværende udviklingsomkostninger er sket under forudsætning af, at disse omkostninger kan allokeres direkte til udviklingsprojektet, og at

- det er teknisk muligt at færdiggøre udviklingsarbejdet
- det er hensigten at udnytte det færdigudviklede produkt
- evnen til at anvende og sælge det færdigudviklede produkt er tilstede
- der er udarbejdet en plan for udviklingsarbejdet og det senere salg
- der er tilstrækkelige ressourcer til at færdiggøre udviklingsarbejdet





## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsrapporten for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Virksomheden har valgt frivilligt at aflægge koncernregnskab i henhold til § 113 i årsregnskabsloven. Da koncernen opfylder betingelserne i § 110 i årsregnskabsloven, aflægges koncernregnskabet efter bestemmelserne for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er herudover aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i euro.

#### Generelt om indregning og måling

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -avance over løbetiden.

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Avancer og tab, 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver, måles til kursen på transaktionsdagen.

#### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de selskaber mv., hvori modervirksomheden direkte eller indirekte ejer mere end 50 % af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden på anden måde udøver bestemmende indflydelse.



Koncernen omfatter Biolid Group ApS samt den tilknyttede virksomhed Intsel Chimos S.A.

Alle regnskaber, der indgår i koncernregnskabet, er udarbejdet efter ensartede regnskabsprincipper.

Koncernregnskabet udarbejdes som et sammendrag af de enkelte reviderede regnskaber for modervirksomheden og den tilknyttede virksomhed, og der foretages eliminering af interne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser samt mellemværender.

Minoritetsaktionærers andel af årets resultat og egenkapital opføres særskilt i resultatopgørelsen og balancen.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

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

I vareforbruget indgår dels omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der måles til kostpris med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

### **Af- og nedskrivninger**

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

### **Finansielle poster**

Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

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

## **BALANCEN**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Erhvervede rettigheder og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Erhvervede rettigheder og licenser	5 til 10 år
------------------------------------	-------------

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.



Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindings-værdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

### **Materielle anlægsaktiver**

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

Andre driftsmidler	3 til 10 år
--------------------	-------------

Småaktiver og aktiver med kort levetid indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Nedskrivningstest vedrørende igangværende udviklingsprojekter gennemføres årligt, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.



### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

**Finn Søndergaard (CPR valideret)**

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-270524525371

IP: 109.26.54.92

14-07-2016 kl. 11:53:25 UTC

NEM ID 

**Finn Søndergaard (CPR valideret)**

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-270524525371

IP: 109.26.54.92

14-07-2016 kl. 11:53:25 UTC

NEM ID 

**Michael Gustav Brock (CPR valideret)**

bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-302606128752

IP: 83.92.104.112

15-07-2016 kl. 07:59:34 UTC

NEM ID 

**Torben B. Petersen (CVR valideret)**

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:21148148-RID:1295939049169

IP: 159.253.88.132

15-07-2016 kl. 08:43:04 UTC

NEM ID 

**Finn Søndergaard (CPR valideret)**

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-270524525371

IP: 82.127.152.221

15-07-2016 kl. 08:49:07 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: TY7CI-KCXE2-FNU10-UZLH6-PFXIC-FIX61

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

**Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt**

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>