



B a a g ø e | S c h o u

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Biolid Group ApS
Tulstrupvej 87, 3230 Græsted

CVR-nr. 32 13 83 65

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. september 2018.

Finn Søndergaard
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. april 2017 - 31. marts 2018	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Noter	19



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Biolid Group ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 7. september 2018

Direktion

Finn Søndergaard

Bestyrelse

Michael Gustav Brock
formand

Finn Søndergaard



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Biolid Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Biolid Group ApS for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2017 - 31. marts 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Centrale forhold ved revisionen

Vi har fastlagt, at der ikke er centrale forhold ved revisionen, der skal meddeles i vores erklæring.

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 denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 7. september 2018

Baagøe | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 21 14 81 48

Torben B. Petersen

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34097



Selskabsoplysninger

Selskabet	Biolid Group ApS Tulstrupvej 87 3230 Græsted
	CVR-nr.: 32 13 83 65 Hjemsted: Gribskov Regnskabsår: 1. april - 31. marts
Bestyrelse	Michael Gustav Brock, formand Finn Søndergaard
Direktion	Finn Søndergaard
Revision	Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K
Tilknyttede virksomheder	Intsel Chimos SAS, Frankrig Diverchim CDMO SAS, Frankrig Centre Lab SAS, Frankrig Divestate SCI, Frankrig



Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

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

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.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Aktivering 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør EUR -21.106 mod EUR -20.623 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør EUR 799.311 mod EUR 1.184.082 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I regnskabsåret har koncernen erhvervet virksomhederne Diverchim CDMO SAS, Divestate SCI og Centre Lab SAS. Aktiviteterne i de tre nye virksomheder kompletterer koncernens øvrige aktiviteter, og den vertikale integration opnået hermed, øger koncernens muligheder i markedet betydeligt. Med overtagelsen af aktiviteterne i de nye virksomheder, har resultatet og i særdeleshed koncernens balance ændret karakter og struktur i forhold til tidligere år.

Det forventes, at synergierne ved tilkøbet af de nye virksomheder vil påvirke koncernens fremtidige indtjening positivt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Biolid Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

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.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Biolid Group ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Biolid Group ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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



Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Brugstid 3-10 år
---	---------------------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.



Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.



Anvendt regnskabspraksis

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.

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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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



Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 EUR	2016/17 EUR	2017/18 EUR	2016/17 EUR
	4.206.721	2.694.007	-21.106	-20.623
2 Personaleomkostninger	-2.024.141	-629.944	0	0
3 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-903.254	-81.122	-41.847	-41.849
Driftsresultat	1.279.326	1.982.941	-62.953	-62.472
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.062.613	1.331.726
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-152.498	0	-152.498	0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.000	0	0	0
Andre finansielle indtægter	30.722	0	550	0
4 Øvrige finansielle omkostninger	-75.059	-101.873	-48.401	-85.172
Resultat før skat	1.086.491	1.881.068	799.311	1.184.082
5 Skat af årets resultat	-317.269	-655.800	0	0
Årets resultat	769.222	1.225.268	799.311	1.184.082
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Biolid Group ApS	795.312	1.184.081		
Minoritetsinteresser	-26.090	41.187		
	769.222	1.225.268		
Forslag til resultatdisponering:				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			910.115	1.331.726
Disponeret fra overført resultat			-110.804	-147.644
Disponeret i alt			799.311	1.184.082



Balance 31. marts

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 EUR	2017 EUR	2018 EUR	2017 EUR	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	173.360	218.734	95.568	136.528
7	Goodwill	114.000	0	0	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.149.166	1.540.837	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.436.526	1.759.571	95.568	136.528
9	Grunde og bygninger	4.884.248	0	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	449.551	33.712	369	1.257
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.333.799	33.712	369	1.257
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.134.126	4.071.513
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	261.942	0	261.942	0
13	Deposita	25.987	22.382	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	287.929	22.382	5.396.068	4.071.513
	Anlægsaktiver i alt	7.058.254	1.815.665	5.492.005	4.209.298



Balance 31. marts

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 EUR	2017 EUR	2018 EUR	2017 EUR
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	128.516	0	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	1.477.637	1.048.218	0	0
Varebeholdninger i alt	<u>1.606.153</u>	<u>1.048.218</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.002.533	1.504.011	0	0
Andre tilgodehavender	435.919	196.225	48.152	222
Tilgodehavender i alt	<u>3.438.452</u>	<u>1.700.236</u>	<u>48.152</u>	<u>222</u>
Likvide beholdninger	<u>1.160.211</u>	<u>315.165</u>	<u>13.461</u>	<u>12.803</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.204.816</u>	<u>3.063.619</u>	<u>61.613</u>	<u>13.025</u>
Aktiver i alt	<u>13.263.070</u>	<u>4.879.284</u>	<u>5.553.618</u>	<u>4.222.323</u>



Balance 31. marts

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018 EUR	2017 EUR	2018 EUR	2017 EUR	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	16.798	16.798	16.798	16.798
14	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.368.851	2.458.735
15	Reserve for udviklingsomkostninger	338.110	66.924	0	0
16	Overført resultat	<u>2.675.254</u>	<u>2.149.697</u>	<u>-352.916</u>	<u>-242.114</u>
	Egenkapital før minoritetsinteresser	3.030.162	2.233.419	3.032.733	2.233.419
17	Minoritetsinteresser	<u>417.904</u>	<u>125.923</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Egenkapital i alt	<u>3.448.066</u>	<u>2.359.342</u>	<u>3.032.733</u>	<u>2.233.419</u>
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	<u>131.000</u>	<u>239.300</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>131.000</u>	<u>239.300</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser					
18	Kreditinstitutter i øvrigt Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.908.902</u>	<u>750.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Balance 31. marts

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018 EUR	2017 EUR	2018 EUR	2017 EUR
Kortfristet del af langfristet gæld	512.734	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.943.822	1.202.678	8.537	8.067
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.512.247	1.980.772
Selskabsskat	442.285	0	0	0
Anden gæld	876.261	327.964	101	65
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.775.102</u>	<u>1.530.642</u>	<u>2.520.885</u>	<u>1.988.904</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>9.684.004</u>	<u>2.280.642</u>	<u>2.520.885</u>	<u>1.988.904</u>
Passiver i alt	<u>13.263.070</u>	<u>4.879.284</u>	<u>5.553.618</u>	<u>4.222.323</u>

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 20 Eventualposter
- 21 Nærtstående parter



Noter

1. Usikkerhed ved indregning eller måling

I koncernregnskabet er under posten immaterielle anlægsaktiver indregnet igangværende udviklingsomkostninger på i alt EUR 1.149.166. 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.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 EUR	2016/17 EUR	2017/18 EUR	2016/17 EUR
2. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	1.221.766	390.367	0	0
Andre omkostninger til social sikring	802.375	239.577	0	0
	2.024.141	629.944	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	46	6	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	EUR	EUR	EUR	EUR
3. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på udviklingsprojekter	733.230	0	0	0
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	81.634	79.128	40.960	40.960
Afskrivning på goodwill	6.000	0	0	0
Afskrivning på bygninger	41.483	0	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	34.792	9.394	887	889
Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver	6.115	-7.400	0	0
	903.254	81.122	41.847	41.849
4. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	46.475	19.083
Andre finansielle omkostninger	75.059	101.873	1.926	66.089
	75.059	101.873	48.401	85.172
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	425.569	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-108.300	655.800	0	0
	317.269	655.800	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. april 2017	1.001.439	980.141	464.208	464.208
Tilgang i årets løb	36.260	37.320	0	0
Afgang i årets løb	-10.000	-16.022	0	0
Kostpris 31. marts 2018	1.027.699	1.001.439	464.208	464.208
Af- og nedskrivninger 1. april 2017	-782.705	-710.977	-327.680	-286.720
Årets afskrivninger	-75.519	-79.128	-40.960	-40.960
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.885	7.400	0	0
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018	-854.339	-782.705	-368.640	-327.680
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	173.360	218.734	95.568	136.528
7. Goodwill				
Kostpris 1. april 2017	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	120.000	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. marts 2018	120.000	0	0	0
Årets afskrivninger	-6.000	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018	-6.000	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	114.000	0	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR
8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. april 2017	1.540.837	1.455.037	0	0
Tilgang i årets løb	347.674	85.800	0	0
Afgang i årets løb	<u>-739.345</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. marts 2018	<u>1.149.166</u>	<u>1.540.837</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	<u>1.149.166</u>	<u>1.540.837</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. april 2017	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	4.925.731	0	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. marts 2018	<u>4.925.731</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. april 2017	0	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>-41.483</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018	<u>-41.483</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	<u>4.884.248</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. april 2017	272.715	251.762	2.663	2.663
Tilgang i årets løb	450.631	20.953	0	0
Afgang i årets løb	-9.100	0	0	0
Kostpris 31. marts 2018	714.246	272.715	2.663	2.663
Af- og nedskrivninger 1. april 2017	-239.003	-229.609	-1.406	-518
Årets afskrivninger	-34.792	-9.394	-888	-888
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	9.100	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. marts 2018	-264.695	-239.003	-2.294	-1.406
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	449.551	33.712	369	1.257
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. april 2017	0	0	1.612.778	1.612.778
Tilgang i årets løb	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. marts 2018	0	0	1.612.778	1.612.778
Opskrivninger 1. april 2017	0	0	2.458.735	1.127.009
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	1.062.613	1.331.726
Opskrivninger 31. marts 2018	0	0	3.521.348	2.458.735
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	0	0	5.134.126	4.071.513



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR
12. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. april 2017	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	414.440	0	414.440	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. marts 2018	414.440	0	414.440	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-152.498	0	-152.498	0
Nedskrivninger 31. marts 2018	-152.498	0	-152.498	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	261.942	0	261.942	0
13. Deposita				
Kostpris 1. april 2017	22.382	22.382	0	0
Tilgang i årets løb	3.605	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
Kostpris 31. marts 2018	25.987	22.382	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2018	25.987	22.382	0	0
14. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. april 2017	0	0	2.458.736	1.127.009
Resultatandel	0	0	910.115	1.331.726
	0	0	3.368.851	2.458.735



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR
15. Reserve for udviklingsomkostninger				
Reserve for udviklingsomkostninger 1. april 2017	66.924	0	0	0
Overført fra Overført resultat	271.186	66.924	0	0
	338.110	66.924	0	0
16. Overført resultat				
Overført resultat 1. april 2017	2.149.697	1.032.563	-242.114	-94.447
Årets overførte overskud eller underskud	796.741	1.184.081	-110.804	-147.644
Valutakursregulering	2	-23	2	-23
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	-271.186	-66.924	0	0
	2.675.254	2.149.697	-352.916	-242.114
17. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser 1. april 2017	125.923	84.736	0	0
Andel af årets resultat	-27.519	41.187	0	0
Tilgang ifm. køb af dattervirksomheder	319.500	0	0	0
	417.904	125.923	0	0



Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR	31/3 2018 EUR	31/3 2017 EUR
18. Kreditinstitutter i øvrigt				
Kreditinstitutter	5.421.636	750.000	0	0
	5.421.636	750.000	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-512.734	0	0	0
	4.908.902	750.000	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	3.080.782	0	0	0

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, EUR 4.729.136, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2018 udgør EUR 4.884.248.

Til sikkerhed for factoringsselskab er der i koncernen stillet sikkerhed på EUR 217.300 (31/3 2017: EUR 208.500) i koncernes tilgodehavender fra salg.

20. Eventualposter

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

21. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Susan Judith Søndergaard
Tulstrupvej 87
3230 Græsted

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Finn Søndergaard, Tulstrupvej 87, 3230 Græsted
Michael Gustav Brock, Skovringen 31, 2950 Vedbæk

Bestyrelsesmedlem
Bestyrelsesmedlem

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Michael Gustav Brock

Som Bestyrelsesformand
PID: 9208-2002-2-302606128752
Dato for underskrift: 09-09-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

Finn Søndergaard

Som Bestyrelsesmedlem
PID: 9208-2002-2-270524525371
Dato for underskrift: 07-09-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

Finn Søndergaard

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-270524525371
Dato for underskrift: 07-09-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

Torben B. Petersen

Som Statsautoriseret revisor
RID: 1295939049169
Dato for underskrift: 09-09-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

Finn Søndergaard

Som Dirigent
PID: 9208-2002-2-270524525371
Dato for underskrift: 10-09-2018
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 76fed176UzR13759329