



**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**

**2019/20**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2020.

---

**Finn Søndergaard**  
Dirigent



## Indholdsfortegnelse

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
<b>Koncern- og årsregnskab 1. april 2019 - 31. marts 2020</b>	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	23
Pengestrømsopgørelse	24
Noter	25



## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Græsted, den 27. oktober 2020

### 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 2019 - 31. marts 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 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.

#### **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.

#### **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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.
- 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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 eller 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 27. oktober 2020

### **Baagø | Schou**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 21 14 81 48

**Torben B. Petersen**

statsautoriseret revisor  
mne34097



## Selskabsoplysninger

---

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



## Hovedtal og nøgletal for koncernen

---

EUR i tusinder.	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	5.934	5.196	4.207	2.694	1.544
Resultat af ordinær primær drift	1.074	1.062	1.279	1.983	992
Finansielle poster, netto	-169	-91	-193	-102	-133
Årets resultat	442	766	769	1.225	578
<b>Balance:</b>					
Balancesum	16.491	13.240	13.263	4.879	4.396
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.021	407	5.376	21	13
Egenkapital	5.736	4.214	3.448	2.359	1.134
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	223	-910	2.152	1.625	458
Investeringsaktivitet	-2.756	-939	-6.298	-128	-119
Finansieringsaktivitet	2.558	768	4.991	-1.563	4
Pengestrømme i alt	25	-1.082	845	-66	343
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	75	58	46	6	6
<b>Nøgletal i %:</b>					
Likviditetsgrad	160,4	158,1	129,9	200,2	276,8
Soliditetsgrad	29,5	28,5	22,8	45,8	23,9
Egenkapitalforrentning	17,2	21,9	29,2	72,2	73,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

**\*Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf





## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

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.

Modervirksomhedens væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i den tilknyttede virksomhed Intsel Chimos SAS og dennes dattervirksomheder.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

I koncernregnskabet er under posten immaterielle anlægsaktiver indregnet igangværende udviklingsomkostninger på i alt EUR 2.016.010. 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.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste i koncernen udgør EUR 5.933.904 mod EUR 5.196.228 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør EUR 441.675 mod EUR 766.039 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2018/19 forventede en bruttofortjeneste for 2019/20 på ca. EUR 6 mio. og et ordinært resultat efter skat på ca. EUR 0,9 mio. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt i betragtning af en ikke budgetteret nedskrivning på tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed på ca. EUR 1 mio.

Årets bruttotab i modervirksomheden udgør EUR -41.392 mod EUR -21.457 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør EUR 1.096.946 mod EUR 740.430 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Særlige risici

#### *Valutarisici*

Koncernens køb og salg er primært i EUR, hvorfor der ikke er nævneværdige valutarisici forbundet med selskabets aktiviteter. I tilfælde af enkelte større transaktioner i anden valuta vurderes det, om afdækning er hensigtsmæssig. Eksponeringen i anden valuta er maksimalt til stede i 30 dage per tilfælde.

### Miljøforhold

Produktionsvirksomhederne Diverchim og Centre Lab overholder gældende lovgivning og tilladelser. I tilfælde af krav om eller forslag til eventuelle specifikke sikkerhedsforanstaltninger er disse blevet fulgt.



## Ledelsesberetning

---

### Videnressourcer

Samtlige ansatte er omfattet af gældende fransk lovgivning om løbende efter- og videreuddannelse med det formål, at de derved bevarer deres attraktivitet på det generelle arbejdsmarked. Et antal medarbejdere er derudover i specielle udviklingsforløb, som for eksempel MBA og nye områder på det farmaceutiske felt.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets udviklingsprojekt påbegyndte den prækliniske fase i den ene af fasens to dyreforsøg ultimo februar 2020. COVID-19 og den deraf følgende lock-down i Frankrig har sat forsøg på midlertidigt hold. Alt andet lige vil dette medføre at færdiggørelse forsinkes, men det vil ikke ændre på indtjeningspotential for det færdige produkt.

Behovet for et effektivt produkt til behandling af patienter med GBM er usvækket. Markedet for et sådant produkt er derfor fortsat i meget høj grad til stede. Orphan Drug Status på produktet er bevaret og der ses ingen specielle trusler mod en bevarelse af denne status.

### COVID-19

Såfremt vi her i begyndelsen af anden bølge kan overføre erfaringer fra den første, forventes situationen ikke at påføre selskabet væsentlige udfordringer eller problemer.

### Den forventede udvikling

Ledelsen forventer at koncernens aktiviteter samlet vil medføre vækst i såvel bruttofortjeneste som ordinært resultat. En vækst på omkring 20% er indeholdt i budgetterne og bekræftes af udviklingen i de første seks måneder af regnskabsåret.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Biolid Group ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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.

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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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 nyerhvervede, 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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.



## 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### 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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. For tjene-ste 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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:

	Brugstid
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommenes købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendommene værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.





## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### **Deposita**

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

### **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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### 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.

### 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Biolid Group ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 nettorealisationværdi.

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.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.



## Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019/20 EUR	2018/19 EUR	2019/20 EUR	2018/19 EUR	
	<b>5.933.904</b>	<b>5.196.228</b>	<b>-41.392</b>	<b>-21.457</b>	
3	Personaleomkostninger	-4.276.780	-3.739.786	0	0
4	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-583.373	-393.943	-54.608	-41.330
	<b>Driftsresultat</b>	<b>1.073.751</b>	<b>1.062.499</b>	<b>-96.000</b>	<b>-62.787</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.242.684	848.479
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6.155	5.627	6.155	5.627
	Andre finansielle indtægter	0	11.397	495	186
5	Øvrige finansielle omkostninger	-175.502	-108.131	-56.849	-51.075
	<b>Resultat før skat</b>	<b>904.404</b>	<b>971.392</b>	<b>1.096.485</b>	<b>740.430</b>
6	Skat af årets resultat	-462.729	-205.353	461	0
7	<b>Årets resultat</b>	<b>441.675</b>	<b>766.039</b>	<b>1.096.946</b>	<b>740.430</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Biolid Group ApS	1.096.946	740.430		
	Minoritetsinteresser	-655.271	25.609		
		<b>441.675</b>	<b>766.039</b>		



## Balance 31. marts

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020 EUR	2019 EUR	2020 EUR	2019 EUR
Note					
<b>Anlægsaktiver</b>					
8	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	90.732	157.917	0	54.608
9	Goodwill	113.361	128.176	0	0
10	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	2.016.010	1.539.067	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.220.103	1.825.160	0	54.608
11	Grunde og bygninger	4.581.087	4.747.957	0	0
12	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.077.582	701.929	0	0
13	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	209.505	0	0	0
14	Investeringsejendomme	1.205.239	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	7.073.413	5.449.886	0	0
15	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.228.075	5.980.034
16	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	526.515	0
17	Kapitalandele i associerede virksomheder	273.724	267.569	273.724	267.569
18	Andre tilgodehavender	103.442	0	132.662	0
19	Deposita	116.537	66.043	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	493.703	333.612	8.160.976	6.247.603
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.787.219</b>	<b>7.608.658</b>	<b>8.160.976</b>	<b>6.302.211</b>



## Balance 31. marts

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 EUR	2019 EUR	2020 EUR	2019 EUR
<b>Aktiver</b>				
<b>Omsætningsaktiver</b>				
Råvarer og hjælpematerialer	326.167	246.400	0	0
Varer under fremstilling	331.911	222.022	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	1.247.612	1.702.386	0	0
Varebeholdninger i alt	<u>1.905.690</u>	<u>2.170.808</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.136.353	2.886.418	0	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	461	0
Andre tilgodehavender	457.126	495.707	152.631	186.724
Krav på indbetaling af virksomhedskapital	1.100.152	0	0	0
Tilgodehavender i alt	<u>4.693.631</u>	<u>3.382.125</u>	<u>153.092</u>	<u>186.724</u>
Likvide beholdninger	<u>104.107</u>	<u>78.696</u>	<u>2.875</u>	<u>4.471</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>6.703.428</u></b>	<b><u>5.631.629</u></b>	<b><u>155.967</u></b>	<b><u>191.195</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>16.490.647</u></b>	<b><u>13.240.287</u></b>	<b><u>8.316.943</u></b>	<b><u>6.493.406</u></b>



## Balance 31. marts

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 EUR	2019 EUR	2020 EUR	2019 EUR
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital	16.798	16.798	16.798	16.798
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	5.469.225	4.220.386
Reserve for udviklingsomkostninger	1.014.248	642.233	0	0
Overført resultat	<u>3.836.435</u>	<u>3.111.516</u>	<u>-618.542</u>	<u>-466.637</u>
Egenkapital før minoritetsinteresser	4.867.481	3.770.547	4.867.481	3.770.547
Minoritetsinteresser	<u>868.093</u>	<u>443.513</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>5.735.574</u></b>	<b><u>4.214.060</u></b>	<b><u>4.867.481</u></b>	<b><u>3.770.547</u></b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
Hensættelser til udskudt skat	<u>52.308</u>	<u>81.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>52.308</u></b>	<b><u>81.000</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>				
20 Kreditinstitutter i øvrigt	6.302.257	5.382.307	0	0
Gæld til kapitalinteresser	<u>222.500</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.524.757</u>	<u>5.382.307</u>	<u>0</u>	<u>0</u>



## Balance 31. marts

---

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 EUR	2019 EUR	2020 EUR	2019 EUR
Kortfristet del af langfristet gæld	978.867	753.904	0	0
Gæld til pengeinstitutter	163.809	53.134	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.090.192	2.132.378	9.340	7.368
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.427.534	2.697.853
Anden gæld	945.140	623.504	12.588	17.638
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.178.008</u>	<u>3.562.920</u>	<u>3.449.462</u>	<u>2.722.859</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>10.702.765</u></b>	<b><u>8.945.227</u></b>	<b><u>3.449.462</u></b>	<b><u>2.722.859</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>16.490.647</u></b>	<b><u>13.240.287</u></b>	<b><u>8.316.943</u></b>	<b><u>6.493.406</u></b>

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Efterfølgende begivenheder
- 21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 22 Eventualposter
- 23 Nærtstående parter





## Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital EUR	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode EUR	Reserve for udviklings- omkostnin- ger EUR	Overført re- sultat EUR	Foreslået udbytte for regnskabs- året EUR	Minoritets- interesser EUR	I alt EUR
Egenkapital 1. april 2018	16.798	0	338.110	2.675.254	0	417.904	3.448.066
Overført primo	0	-152.498	0	152.498	0	0	0
Resultatandel	0	5.627	0	734.803	0	25.609	766.039
Overført fra Overført resultat	0	0	304.123	-304.123	0	0	0
Korrektion	0	0	0	-45	0	0	-45
Overført ultimo	0	146.871	0	-146.871	0	0	0
Egenkapital 1. april 2019	16.798	0	642.233	3.111.516	0	443.513	4.214.060
Overført primo	0	-146.871	0	146.871	0	0	0
Resultatandel	0	6.155	0	1.090.791	0	-655.271	441.675
Kontant kapitaludvidelse	0	0	0	0	0	1.100.152	1.100.152
Overført fra Overført resultat	0	0	372.015	-372.015	0	0	0
Korrektion	0	0	0	-12	0	-20.301	-20.313
Overført ultimo	0	140.716	0	-140.716	0	0	0
	<b>16.798</b>	<b>0</b>	<b>1.014.248</b>	<b>3.836.435</b>	<b>0</b>	<b>868.093</b>	<b>5.735.574</b>

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital EUR	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis- metode EUR	Overført re- sultat EUR	I alt EUR
Egenkapital 1. april 2018	16.798	3.366.280	-352.916	3.030.162
Resultatandel	0	854.106	-113.676	740.430
Valutakursregulering	0	0	-45	-45
Egenkapital 1. april 2019	16.798	4.220.386	-466.637	3.770.547
Resultatandel	0	1.248.839	-151.893	1.096.946
Valutakursregulering	0	0	-12	-12
	<b>16.798</b>	<b>5.469.225</b>	<b>-618.542</b>	<b>4.867.481</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. april - 31. marts

Note	Koncern	
	2019/20 EUR	2018/19 EUR
Årets resultat	441.675	766.039
24 Reguleringer	1.215.449	690.403
25 Ændring i driftskapital	-766.938	-1.572.527
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	890.186	-116.085
Renteindbetalinger og lignende	0	11.393
Renteudbetalinger og lignende	-175.502	-108.131
Pengestrøm fra ordinær drift	714.684	-212.823
Betalt selskabsskat	-491.421	-697.638
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>223.263</b>	<b>-910.461</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-580.872	-496.395
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.020.971	-402.267
Køb af finansielle anlægsaktiver	-153.936	-43.356
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	3.300
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-2.755.779</b>	<b>-938.718</b>
Optagelse af langfristet gæld	1.367.413	714.575
Kontant kapitalforhøjelse, minoritetsinteresser	1.100.152	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	110.675	53.134
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-20.313	-45
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>2.557.927</b>	<b>767.664</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>25.411</b>	<b>-1.081.515</b>
Likvider 1. april 2019	78.696	1.160.211
<b>Likvider 31. marts 2020</b>	<b>104.107</b>	<b>78.696</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	104.107	78.696
<b>Likvider 31. marts 2020</b>	<b>104.107</b>	<b>78.696</b>



## Noter

---

### 1. Usikkerhed ved indregning eller måling

I koncernregnskabet er under posten immaterielle anlægsaktiver indregnet igangværende udviklingsomkostninger på i alt EUR 2.016.010. 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.

### 2. Efterfølgende begivenheder

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

COVID-19 forventes ikke at få væsentlig indvirkning på den forventede omsætning og resultat for det kommende år, da virksomheden ikke er ramt af nedlukning i samme grad, som virksomheder i visse andre brancher.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>3. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger og gager	2.780.033	2.551.935	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.496.747	1.187.851	0	0
	<b>4.276.780</b>	<b>3.739.786</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	75	58	0	0



## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 EUR	2018/19 EUR	2019/20 EUR	2018/19 EUR
<b>4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>				
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	86.543	73.593	54.608	40.960
Afskrivning på goodwill	14.815	13.970	0	0
Afskrivning på bygninger	166.870	131.317	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	230.574	147.438	0	370
Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver	84.571	27.625	0	0
	<b>583.373</b>	<b>393.943</b>	<b>54.608</b>	<b>41.330</b>
<b>5. Øvrige finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	55.636	50.284
Andre finansielle omkostninger	175.502	108.131	1.213	791
	<b>175.502</b>	<b>108.131</b>	<b>56.849</b>	<b>51.075</b>
<b>6. Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	491.421	255.353	-461	0
Årets regulering af udskudt skat	-28.692	-50.000	0	0
	<b>462.729</b>	<b>205.353</b>	<b>-461</b>	<b>0</b>



## Noter

	Modervirksomhed	
	2019/20 EUR	2018/19 EUR
<b>7. Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.248.839	854.106
Disponeret fra overført resultat	-151.893	-113.676
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.096.946</b>	<b>740.430</b>

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR
<b>8. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b>				
Kostpris 1. april 2019	1.085.849	1.027.699	464.208	464.208
Tilgang i årets løb	19.358	58.150	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>1.105.207</b>	<b>1.085.849</b>	<b>464.208</b>	<b>464.208</b>
Af- og nedskrivninger 1. april 2019	-927.932	-854.339	-409.600	-368.640
Årets afskrivninger	-86.543	-73.593	-54.608	-40.960
<b>Af- og nedskrivninger 31. marts 2020</b>	<b>-1.014.475</b>	<b>-927.932</b>	<b>-464.208</b>	<b>-409.600</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020</b>	<b>90.732</b>	<b>157.917</b>	<b>0</b>	<b>54.608</b>



## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR
<b>9. Goodwill</b>				
Kostpris 1. april 2019	148.146	120.000	0	0
Tilgang i årets løb	0	28.146	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>148.146</b>	<b>148.146</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. april 2019	-19.970	-6.000	0	0
Årets afskrivninger	-14.815	-13.970	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. marts 2020</b>	<b>-34.785</b>	<b>-19.970</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020</b>	<b>113.361</b>	<b>128.176</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>10. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris 1. april 2019	2.278.412	1.888.511	0	0
Tilgang i årets løb	561.514	410.099	0	0
Afgang i årets løb	-84.571	-20.198	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>2.755.355</b>	<b>2.278.412</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. april 2019	-739.345	-739.345	0	0
Årets afskrivninger	0	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. marts 2020</b>	<b>-739.345</b>	<b>-739.345</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020</b>	<b>2.016.010</b>	<b>1.539.067</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR
<b>11. Grunde og bygninger</b>				
Kostpris 1. april 2019	4.920.757	4.925.731	0	0
Korrektion	0	-4.974	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>4.920.757</b>	<b>4.920.757</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger 1. april 2019	-172.800	-41.483	0	0
Årets afskrivninger	-166.870	-131.317	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. marts 2020</b>	<b>-339.670</b>	<b>-172.800</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020</b>	<b>4.581.087</b>	<b>4.747.957</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	3.261.907	3.386.183	0	0



## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR
<b>12. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>				
Kostpris 1. april 2019	1.112.387	714.246	2.663	2.663
Tilgang i årets løb	606.227	407.241	0	0
Afgang i årets løb	-9.406	-9.100	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>1.709.208</b>	<b>1.112.387</b>	<b>2.663</b>	<b>2.663</b>
Af- og nedskrivninger 1. april 2019	-410.458	-264.695	-2.663	-2.663
Årets afskrivninger	-230.574	-147.438	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	9.406	1.675	0	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. marts 2020</b>	<b>-631.626</b>	<b>-410.458</b>	<b>-2.663</b>	<b>-2.663</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020</b>	<b>1.077.582</b>	<b>701.929</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>13. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver</b>				
Kostpris 1. april 2019	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	209.505	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>209.505</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020</b>	<b>209.505</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>





## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR
<b>14. Investerings ejendomme</b>				
Kostpris 1. april 2019	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.205.239	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>1.205.239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Regulering til dagsværdi 1. april 2019	0	0	0	0
Årets regulering til dagsværdi	0	0	0	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020</b>	<b>1.205.239</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte ejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes. Den herefter beregnede værdi korrigeres for indregnet tomgangsleje for en passende periode samt forventede omkostninger til indretning og større vedligeholdelsesarbejder mv., ligesom deposita og forudbetalt leje tillægges.



## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR
<b>15. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. april 2019	0	0	1.612.777	1.612.777
Tilgang i årets løb	0	0	5.357	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.618.134</b>	<b>1.612.777</b>
Opskrivninger 1. april 2019	0	0	4.367.257	3.518.778
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	1.242.684	848.479
<b>Opskrivninger 31. marts 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.609.941</b>	<b>4.367.257</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.228.075</b>	<b>5.980.034</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital EUR	Årets resultat EUR
Intsel Chimos SAS, Frankrig	97 %	10.320.992	1.842.234
Diverchim CDMO SAS, Frankrig	50,4 %	1.179.467	-941.270
Centre Lab SAS, Frankrig	100 %	-2.575.932	-1.353.584
Divestate SCI, Frankrig	55 %	-86.058	896
Biolid Ejendomme ApS, Danmark	100 %	10.208	4.851
		<b>8.848.677</b>	<b>-446.873</b>



## Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR
<b>16. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris 1. april 2019	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	526.515	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>526.515</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>31. marts 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>526.515</b>	<b>0</b>
Der specificeres således:				
Mellemregning, Biolid Ejendomme ApS	0	0	526.515	0
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>526.515</b>	<b>0</b>
<b>17. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>				
Kostpris 1. april 2019	414.440	414.440	414.440	414.440
Tilgang i årets løb	0	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>414.440</b>	<b>414.440</b>	<b>414.440</b>	<b>414.440</b>
Nedskrivninger 1. april 2019	-146.871	-152.498	-146.871	-152.498
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.155	5.627	6.155	5.627
<b>Opskrivninger 31. marts 2020</b>	<b>-140.716</b>	<b>-146.871</b>	<b>-140.716</b>	<b>-146.871</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>31. marts 2020</b>	<b>273.724</b>	<b>267.569</b>	<b>273.724</b>	<b>267.569</b>
<b>Associerede virksomheder:</b>				
			<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
Uddingston ApS			Holbæk	27,91 %



## Noter

---

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR	31/3 2020 EUR	31/3 2019 EUR
<b>18. Andre tilgodehavender</b>				
Kostpris 1. april 2019	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	103.442	0	132.662	0
Afgang i årets løb	0	0	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>103.442</b>	<b>0</b>	<b>132.662</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>31. marts 2020</b>	<b>103.442</b>	<b>0</b>	<b>132.662</b>	<b>0</b>
<b>19. Deposita</b>				
Kostpris 1. april 2019	66.043	25.987	0	0
Tilgang i årets løb	50.494	43.356	0	0
Afgang i årets løb	0	-3.300	0	0
<b>Kostpris 31. marts 2020</b>	<b>116.537</b>	<b>66.043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi</b>				
<b>31. marts 2020</b>	<b>116.537</b>	<b>66.043</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>20. Kreditinstitutter i øvrigt</b>				
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	7.281.124	6.136.211	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-978.867	-753.904	0	0
	<b>6.302.257</b>	<b>5.382.307</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	2.598.841	2.759.078	0	0



## Noter

---

### 21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, EUR 4.799.619, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2020 udgør EUR 5.786.326.

Til sikkerhed for factoringsselskab er der i koncernen stillet sikkerhed på EUR 75.000 (31/3 2019: EUR 48.000) i koncernens tilgodehavender fra salg.

### 22. Eventualposter

#### Eventualaktiver

Der er et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på TEUR 135.

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over de finansielle leasingkontrakter, der er indregnet i balancen, har koncernen indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende driftsmaterie. Leasingydelserne forfalder således:

Under 1 år	TEUR 180
Mellem 1 og 5 år	TEUR 563
Efter 5 år	TEUR 8
<u>Leasingforpligtelse i alt</u>	<u>TEUR 751</u>

Huslejeforpligtelser:

I koncernen er der indgået en huslejeforpligtelse frem til oktober 2024. Den årlige husleje udgør ca. EUR 80.000.

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidrisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



## Noter

---

### 23. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

Susan Judith Søndergaard Hovedaktionær  
Tulstrupvej 87  
3230 Græsted

#### Øvrige nærtstående parter

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

#### Transaktioner

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 EUR	2018/19 EUR	2019/20 EUR	2018/19 EUR
Konsulentonorar til koncernledelsen	270.670	265.610	0	0
Huslejeindtægter fra ledelsen	24.022	0	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	0	0	526.515	0
Løbende mellemregning med ledelsen	-12.587	-17.639	-12.587	-17.639
Køb af ejendom hos ledelsen	1.205.239	0	0	0
Skyldig deposita til ledelsen	-35.153	0	0	0

Herudover har der ikke i årets løb bortset fra koncerninterne transaktioner, der er elimineret i koncernregnskabet, været gennemført transaktioner med bestyrelsen, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere eller andre nærtstående parter.

Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.



## Noter

---

	Koncern	
	2019/20 EUR	2018/19 EUR
<b>24. Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	583.373	393.943
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-6.155	-5.627
Andre finansielle indtægter	0	-11.397
Øvrige finansielle omkostninger	175.502	108.131
Skat af årets resultat	491.421	255.353
Udskudt skat	-28.692	-50.000
	<b>1.215.449</b>	<b>690.403</b>
<b>25. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	265.118	-564.655
Ændring i tilgodehavender	-1.311.506	56.327
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	279.450	-1.064.199
	<b>-766.938</b>	<b>-1.572.527</b>

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.

## Finn Søndergaard

---

Som Direktør  
PID: 9208-2002-2-270524525371  
Dato for underskrift: 27-10-2020  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Finn Søndergaard

---

Som Bestyrelsesmedlem  
PID: 9208-2002-2-270524525371  
Dato for underskrift: 27-10-2020  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Michael Gustav Brock

---

Som Bestyrelsesformand  
PID: 9208-2002-2-302606128752  
Dato for underskrift: 29-10-2020  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Torben B. Petersen

---

Som Statsautoriseret revisor  
RID: 1295939049169  
Dato for underskrift: 29-10-2020  
Underskrevet med NemID

NEM ID

## Finn Søndergaard

---

Som Dirigent  
PID: 9208-2002-2-270524525371  
Dato for underskrift: 29-10-2020  
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](http://www.esignatur.dk).

This document has esignatur Agreement-ID: 00ba73ccxqU240869218