



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

Company reg. no. 32 13 83 65

Årsrapport Annual report

2022/23

This document has esignatur Agreement-ID: 701631pTsj250831857

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. september 2023.

The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 15 September 2023.

Finn Søndergaard
Dirigent
Chairman of the meeting



Indholdsfortegnelse

Contents

| | Side |
|---|--------------------|
| | <u>Page</u> |
| Påtegninger | |
| <i>Reports</i> | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| <i>Management's statement</i> | |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| <i>Independent auditor's report</i> | |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| <i>Management's review</i> | |
| Selskabsoplysninger | 7 |
| <i>Company information</i> | |
| Ledelsesberetning | 8 |
| <i>Management's review</i> | |
| | |
| Årsregnskab 1. april 2022 - 31. marts 2023 | |
| <i>Financial statements 1 April 2022 - 31 March 2023</i> | |
| Resultatopgørelse | 9 |
| <i>Income statement</i> | |
| Balance | 10 |
| <i>Balance sheet</i> | |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| <i>Statement of changes in equity</i> | |
| Noter | 13 |
| <i>Notes</i> | |
| Anvendt regnskabspraksis | 19 |
| <i>Accounting policies</i> | |

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that EUR 146.940 corresponds to the English amount of EUR 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.



Ledelsespåtegning *Management's statement*

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Biolid Group ApS.

Today, the Managing Director has approved the annual report of Biolid Group ApS for the financial year 2022/23.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023.

I consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 March 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 April 2022 – 31 March 2023.

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

Further, in my opinion, the Management's review gives a true and fair review of the matters discussed in the Management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

Græsted, den 15. september 2023
Græsted, 15 September 2023

Direktion
Managing Director

Finn Søndergaard



Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Til kapitalejeren i Biolid Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Biolid Group ApS for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2022 - 31. marts 2023 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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the Shareholder of Biolid Group ApS

Opinion

We have audited the financial statements of Biolid Group ApS for the financial year 1 April 2022 - 31 March 2023, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and a summary of significant accounting policies, for the Company. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 March 2023, and of the results of the Company's operations for the financial year 1 April 2022 - 31 March 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the “Auditor’s Responsibilities for the Audit of the Financial Statements” section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants’ International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

Management's Responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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 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 tilsidestættelse 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 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.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 15. september 2023
Copenhagen, 15 September 2023

Baagø | Schou

statsautoriseret revisionsaktieselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 21 14 81 48
Company reg. no. 21 14 81 48

Torben B. Petersen

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne34097

Our opinion on the financial statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that Management's Review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of Management's Review.



Selskabsoplysninger *Company information*

| | |
|--|---|
| Selskabet <i>The company</i> | Biolid Group ApS Tulstrupvej 87 3230 Græsted |
| | CVR-nr.: 32 13 83 65 <i>Company reg. no.</i> |
| | Hjemsted: Gribskov <i>Domicile:</i> |
| | Regnskabsår: 1. april - 31. marts <i>Financial year: 1 April - 31 March</i> |
| Direktion <i>Managing Director</i> | Finn Søndergaard |
| Revision <i>Auditors</i> | Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab Fiolstræde 44, 3. th. 1171 København K |
| Tilknyttet virksomhed <i>Subsidiary</i> | Centre Lab SAS, Frankrig Biolid Ejendomme ApS, Danmark Glioquest SAS, Frankrig |
| Kapitalinteresser <i>Participating interests</i> | Uddingston ApS, Holbæk Farmaxes SAS, Frankrig |



Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive konsulentvirksomhed og gennem sine besiddelser af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser at drive handel og industri.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør EUR -19.173 mod EUR -71.543 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør EUR 153.400 mod EUR 10.683.878 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

The principal activities of the company

The principal activities of the company are to carry-out consultancy business and through its shareholdings in affiliated companies and capital interests to carry-out trade and industry.

Development in activities and financial matters

The gross loss for the year totals EUR -19.173 against EUR -71.543 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals EUR 153.400 against EUR 10.683.878 last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Events subsequent to the financial year

No events materially affecting the assessment of annual report have occurred after the balance sheet date.



Resultatopgørelse 1. april - 31. marts Income statement 1 April - 31 March

All amounts in EUR.

| Note | 2022/23 EUR | 2021/22 EUR |
|---|----------------|-------------------|
| Bruttotab Gross loss | -19.173 | -71.543 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Income from equity investments in subsidiaries</i> | -48.428 | 10.775.623 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver <i>Income from other financial investments and receivables which are noncurrent assets</i> | 0 | -17.806 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder <i>Other financial income from group enterprises</i> | 63.719 | 14.665 |
| Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i> | 157.824 | 46.566 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i> | -7.004 | -69.230 |
| Resultat før skat Pre-tax net profit or loss | 146.938 | 10.678.275 |
| 2 Skat af årets resultat <i>Tax on ordinary results</i> | 6.462 | 5.603 |
| Årets resultat Net profit or loss for the year | 153.400 | 10.683.878 |
| Forslag til resultatdisponering: Proposed distribution of net profit: | | |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret <i>Extraordinary dividend distributed during the financial year</i> | 1.033.765 | 537.786 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode <i>Reserves for net revaluation according to the equity method</i> | -48.428 | -9.396.988 |
| Udbytte for regnskabsåret <i>Dividend for the financial year</i> | 1.402.021 | 0 |
| Overføres til overført resultat <i>Transferred to retained earnings</i> | 0 | 19.543.080 |
| Disponeret fra overført resultat <i>Allocated from retained earnings</i> | -2.233.958 | 0 |
| Disponeret i alt Total allocations and transfers | 153.400 | 10.683.878 |



Balance 31. marts Balance sheet at 31 March

All amounts in EUR.

| Note | 2023 EUR | 2022 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktiver <i>Assets</i> | | |
| Anlægsaktiver <i>Non-current assets</i> | | |
| 3 | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in group enterprises</i> | 730.835 | 633.263 |
| 4 | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i> | 2.811.943 | 8.378.553 |
| 5 | | |
| Kapitalinteresser <i>Investments in participating interests</i> | 702.223 | 702.223 |
| 6 | | |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser <i>Receivables from participating interests</i> | 7.990.919 | 7.990.919 |
| 7 | | |
| Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | 86.139 | 97.655 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total investments</i> | 12.322.059 | 17.802.613 |
| Anlægsaktiver i alt <i>Total non-current assets</i> | 12.322.059 | 17.802.613 |
| Omsætningsaktiver <i>Current assets</i> | | |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder <i>Tax receivables from subsidiaries</i> | 6.462 | 5.603 |
| Andre tilgodehavender <i>Other debtors</i> | 329 | 11.764 |
| Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i> | 6.791 | 17.367 |
| Likvide beholdninger <i>Available funds</i> | 5.196.804 | 688.354 |
| Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i> | 5.203.595 | 705.721 |
| Aktiver i alt <i>Total assets</i> | 17.525.654 | 18.508.334 |



Balance 31. marts

Balance sheet at 31 March

All amounts in EUR.

| Note | 2023 EUR | 2022 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| Passiver <i>Equity and liabilities</i> | | |
| Egenkapital <i>Equity</i> | | |
| Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i> | 16.798 | 16.798 |
| Overført resultat <i>Results brought forward</i> | 15.950.548 | 18.232.935 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the financial year</i> | 1.402.021 | 0 |
| Egenkapital i alt <i>Total equity</i> | 17.369.367 | 18.249.733 |
| Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i> | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i> | 11.808 | 14.117 |
| Anden gæld <i>Other debts</i> | 144.479 | 244.484 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i> | 156.287 | 258.601 |
| Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i> | 156.287 | 258.601 |
| Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i> | 17.525.654 | 18.508.334 |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and security</i> | | |
| 9 Eventualposter <i>Contingencies</i> | | |



Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity

All amounts in EUR.

| | Virksomheds- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode | Overført re- sultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|--|---------------------------------|--|--------------------------------|---|-------------------|
| | <i>Contributed capital</i> | <i>Reserve for net revalua-tion according to the eq-uity method</i> | <i>Retained earnings</i> | <i>Proposed dividend for the financial year</i> | <i>Total</i> |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Egenkapital 1. april 2022 <i>Equity 1 April 2022</i> | 16.798 | 0 | 18.232.934 | 0 | 18.249.732 |
| Årets resultatdisponering <i>Share of results</i> | 0 | -48.428 | -2.233.958 | 1.402.021 | -880.365 |
| Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret <i>Extraordinary dividend adopted during the financial year</i> | 0 | 0 | 1.033.765 | 0 | 1.033.765 |
| Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret <i>Distributed extraordinary dividend adopted during the financial year.</i> | 0 | 0 | -1.033.765 | 0 | -1.033.765 |
| Overført <i>Transferred</i> | 0 | 48.428 | -48.428 | 0 | 0 |
| | 16.798 | 0 | 15.950.548 | 1.402.021 | 17.369.367 |



Noter Notes

All amounts in EUR.

| | 2022/23 EUR | 2021/22 EUR |
|--|-------------------|-------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| <i>Other financial costs</i> | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | | |
| <i>Financial costs, group enterprises</i> | 0 | 43.338 |
| Andre finansielle omkostninger | | |
| <i>Other financial costs</i> | 7.004 | 25.892 |
| | <u>7.004</u> | <u>69.230</u> |
| | | |
| 2. Skat af årets resultat | | |
| <i>Tax on ordinary results</i> | | |
| Skat af årets resultat | | |
| <i>Tax of the results for the year, parent company</i> | -6.462 | -5.603 |
| Årets regulering af udskudt skat | | |
| <i>Adjustment for the year of deferred tax</i> | 0 | 0 |
| | <u>-6.462</u> | <u>-5.603</u> |



Noter Notes

All amounts in EUR.

| | 31/3 2023 EUR | 31/3 2022 EUR |
|--|------------------------|------------------------|
| | <hr/> | <hr/> |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in group enterprises</i> | | |
| Kostpris 1. april 2022 <i>Acquisition sum, opening balance 1 April 2022</i> | 1.245.356 | 1.618.133 |
| Koncerntilskud <i>Group contribution</i> | 220.000 | 550.000 |
| Tilgang i årets løb <i>Additions during the year</i> | 0 | 690.000 |
| Afgang i årets løb <i>Disposals during the year</i> | 0 | -1.612.777 |
| Kostpris 31. marts 2023 <i>Cost 31 March 2023</i> | <hr/> 1.465.356 | <hr/> 1.245.356 |
| Opskrivninger 1. april 2022 <i>Revaluations, opening balance 1 April 2022</i> | -612.093 | 8.919.306 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill <i>Results for the year before goodwill amortisation</i> | -48.428 | -534.966 |
| Årets tilbageførsler på afgang <i>Reversals for the year concerning disposals</i> | 0 | -8.875.563 |
| Udbytte <i>Dividend</i> | -74.000 | 0 |
| Øvrige reguleringer <i>Other movements</i> | 0 | -120.870 |
| Opskrivninger 31. marts 2023 <i>Revaluation 31 March 2023</i> | <hr/> -734.521 | <hr/> -612.093 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023 <i>Carrying amount, 31 March 2023</i> | <hr/> 730.835 | <hr/> 633.263 |



Noter Notes

All amounts in EUR.

| | 31/3 2023 EUR | 31/3 2022 EUR |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 4. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i> | | |
| Kostpris 1. april 2022 <i>Cost 1 April 2022</i> | 9.717.448 | 511.438 |
| Tilgang i årets løb <i>Additions during the year</i> | 89.672 | 9.206.010 |
| Afgang i årets løb <i>Disposals during the year</i> | <u>-5.656.282</u> | <u>0</u> |
| Kostpris 31. marts 2023 <i>Cost 31 March 2023</i> | <u>4.150.838</u> | <u>9.717.448</u> |
| Nedskrivninger 1. april 2022 <i>Write-down 1 April 2022</i> | -1.338.895 | 0 |
| Årets nedskrivninger <i>Impairment loss for the year</i> | <u>0</u> | <u>-1.338.895</u> |
| Nedskrivninger 31. marts 2023 <i>Write-down 31 March 2023</i> | <u>-1.338.895</u> | <u>-1.338.895</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023 <i>Carrying amount, 31 March 2023</i> | <u>2.811.943</u> | <u>8.378.553</u> |



Noter Notes

All amounts in EUR.

| | 31/3 2023 EUR | 31/3 2022 EUR |
|---|------------------|------------------|
| 5. Kapitalinteresser | | |
| <i>Investments in participating interests</i> | | |
| Kostpris 1. april 2022 | | |
| <i>Cost 1 April 2022</i> | 854.440 | 414.440 |
| Tilgang i årets løb | | |
| <i>Additions during the year</i> | 0 | 440.000 |
| Afgang i årets løb | | |
| <i>Disposals during the year</i> | 0 | 0 |
| Kostpris 31. marts 2023 | 854.440 | 854.440 |
| <i>Cost 31 March 2023</i> | | |
| Nedskrivninger 1. april 2022 | | |
| <i>Writedown, opening balance 1 April 2022</i> | -152.217 | -134.411 |
| Årets nedskrivning | | |
| <i>Correction of previous revaluations</i> | 0 | -17.806 |
| Nedskrivninger 31. marts 2023 | -152.217 | -152.217 |
| <i>Write-down 31 March 2023</i> | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023 | 702.223 | 702.223 |
| <i>Carrying amount, 31 March 2023</i> | | |
| | | |
| 6. Tilgodehavender hos kapitalinteresser | | |
| <i>Receivables from participating interests</i> | | |
| Kostpris 1. april 2022 | | |
| <i>Cost 1 April 2022</i> | 7.990.919 | 0 |
| Tilgang i årets løb | | |
| <i>Additions during the year</i> | 0 | 7.990.919 |
| Afgang i årets løb | | |
| <i>Disposals during the year</i> | 0 | 0 |
| Kostpris 31. marts 2023 | 7.990.919 | 7.990.919 |
| <i>Cost 31 March 2023</i> | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023 | 7.990.919 | 7.990.919 |
| <i>Carrying amount, 31 March 2023</i> | | |



Noter Notes

All amounts in EUR.

| | 31/3 2023 EUR | 31/3 2022 EUR |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | <hr/> | <hr/> |
| 7. Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | | |
| Kostpris 1. april 2022 <i>Cost 1 April 2022</i> | 97.655 | 103.442 |
| Tilgang i årets løb <i>Additions during the year</i> | 20.134 | 24.624 |
| Afgang i årets løb <i>Disposals during the year</i> | <hr/> -31.650 | <hr/> -30.411 |
| Kostpris 31. marts 2023 <i>Cost 31 March 2023</i> | <hr/> 86.139 | <hr/> 97.655 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2023 <i>Carrying amount, 31 March 2023</i> | <hr/> 86.139 | <hr/> 97.655 |

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser *Charges and security*

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for den tilknyttede virksomheds gæld til realkreditinstitut.

The company has provided a surety bond against the associated company's debt to mortgage institution.

9. Eventualposter *Contingencies*

Eventualaktiver *Contingent assets*

Der er et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på TEUR 109.

The company has a deferred tax asset of TEUR 109 which is not included in the balance.



Noter

Notes

All amounts in EUR.

9. Eventualposter (fortsat)

Contingencies (continued)

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Sambeskatning

Joint taxation

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

The company acts as administration company for the group of companies subject to the Danish scheme of joint taxation and is unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, to pay the total corporation tax.

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

Any subsequent adjustments of corporate taxes or withholding taxes, etc., may result in changes in the company's liabilities.



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

The annual report for Biolid Group ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

The accounting policies are unchanged from the previous year, and the annual report is presented in euro (EUR).

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations, amortisations, writedowns for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, allowing a constant effective interest rate to be recognised during the useful life of the asset or liability. Amortised cost is recognised as the original cost less any payments, plus/less accrued amortisations of the difference between cost and nominal amount. In this way, capital losses and gains are allocated over the useful life of the liability.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials. If currency positions are considered to hedge future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity in a fair value reserve.

Receivables, payables, and other foreign currency monetary items are translated using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or initial recognition in the latest financial statements of the receivable or payable is recognised in the income statement under financial income and expenses.

Fixed assets acquired and paid for in foreign currency are measured at the exchange rate prevailing at the date of the transaction.



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

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

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.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Group enterprises abroad, associates, and equity investments are considered to be independent entities. The income statements are translated at an average exchange rate for the month, and the balance sheet items are translated at the closing rates. Currency translation differences, arising from the translation of the equity of group enterprises abroad at the beginning of the year to the closing rate and from the translation of income statements from average prices to the closing rate, are recognised directly in equity in the fair value reserve in the Consolidated Financial Statement. This also applies to differences arising from translation of income statements from average exchange rate to closing rate.

Translation adjustment of balances with group enterprises abroad that are considered part of the total investment in group enterprises are recognised directly in equity in the fair value reserve. Likewise, foreign exchange gains and losses on loans and derived financial instruments for currency hedging independent group enterprises abroad are recognised directly in equity.

When recognising foreign group enterprises which are integral units, the monetary items are translated using the closing rate. Non-monetary items are translated using the exchange rate prevailing at the time of acquisition or at the time of the subsequent revaluation or write-down for impairment of the asset. Income statement items are translated using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. However, items in the income statement derived from non-monetary items are translated using historical prices.

Business combinations

Acquisitions completed before the 1 July 2018



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter samme regnskabspraksis som virksomheds sammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige
- Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af tilknyttede virksomheder, indgår som en del af kostprisen.
- Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.
- Ved trinvis erhvervelse medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab 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.

Acquisitions completed before the 1 July 2018 are with certain exceptions dealt with in accordance with the same accounting policies as applied in connection with business combinations completed on the 1 July 2018 or later. The material exceptions being:

- If probable, identified assets and liabilities in the acquired entity are recognised separately.
- If the allocation of the purchase price is not final, positive and negative differences may, due to changes in the recognition and measurement of acquired net assets, be adjusted until the end of the financial year following the acquisition year. These adjustments are also reflected in the value of goodwill or negative goodwill, including depreciation already made.
- Transaction costs directly attributable to the acquisition of group enterprises are recognised as part of the cost.
- Adjustment of contingent considerations after the initial recognition are recognised directly with a counter entry on the original purchase price, the value of goodwill or negative goodwill respectively thereby being corrected.
- In case of step-by-step acquisitions, the carrying amount of the existing equity investments is recognised in the cost.

Income statement

Gross loss

Gross loss comprises the revenue, changes in inventories of finished goods, and work in progress, own work capitalised, other operating income, and external costs.



Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen 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.

The enterprise will be applying IAS 11 and IAS 18 as its basis of interpretation for the recognition of revenue.

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Revenue is measured at the fair value of the consideration promised exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

Other external costs comprise costs incurred for distribution, sales, advertising, administration, premises, loss on receivables, and operational leasing costs.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, financial expenses from financial leasing, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities, debt and transactions in foreign currency, amortisation of financial assets and liabilities as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Results from investments in subsidiaries and participating interest

After full elimination of intercompany profit or loss less amortised consolidated goodwill, the investment in the individual subsidiaries are recognised in the income statement as a proportional share of the subsidiaries' post-tax profit or loss.



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Dividend from participating interest is recognised in the financial year in which the dividend is declared.

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.

Tax of the results for the year

The tax for the year comprises the current tax for the year and the changes in deferred tax, and it is recognised in the profit and loss account with the share referring to the results for the year and directly in the equity with the share referring to entries directly on the equity.

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

The company is subject to the Danish legislation concerning compulsory joint taxation with the Danish group enterprises. The company acts as an administration company in relation to the joint taxation. This means that the total Danish tax payable of the income of the Danish consolidated companies is paid to the tax authorities by the company.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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).

The current Danish corporate tax is allocated among the jointly taxed companies in proportion to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).

Balancen

The balance sheet

Finansielle anlægsaktiver

Financial fixed assets

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Investments in subsidiaries

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Investments in subsidiaries are recognised and measured by applying the equity method. The equity method is used as a method of consolidation.



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Materielle anlægsaktiver:

- Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.
- Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.
- Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger samt nedskrivninger.

Leasingkontrakter:

Investments in subsidiaries are recognised in the statement of financial position at the proportionate share of the enterprise's equity value. This value is calculated in accordance with the parent's accounting policies with deductions or additions of unrealised intercompany gains and losses as well as with additions or deductions of the remaining value of positive or negative goodwill calculated in accordance with the acquisition method. Negative goodwill is recognised in the income statement at the time of acquisition of the equity investment. If the negative goodwill relates to contingent liabilities acquired, negative goodwill is not recognised until the contingent liabilities have been settled or lapsed.

In relation to material assets and liabilities recognised in subsidiaries but are not represented in the parent, the following accounting policies have been applied.

Property, plant, and equipment:

- Property, plant, and equipment are measured at cost less accrued depreciation and writedown for impairment.
- Property is measured at cost plus revaluations and less accrued depreciation and writedown for impairment. Land is not subject to depreciation.
- Other property, plant, and equipment are measured at cost with the addition of depreciation and less accrued depreciation and impairment.

Leases:



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

- Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor den tilknyttede virksomhed 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. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.
- At their initial recognition in the statement of financial position, leases concerning property, plant, and equipment where the group enterprise holds all essential risks and advantages associated with the proprietary right (finance lease) are measured either at fair value or at the present value of the future lease payments, whichever value is lower. When calculating the present value, the discount rate used is the internal rate of return of the lease or, alternatively, the borrowing rate of the enterprise.

Investeringsejendomme:

- Investeringsejendomme måles til en skønnet dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger. Dagsværdiregulering indregnes i den tilknyttede virksomheds resultat.

Varebeholdninger:

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hen-satte forpligtelser.

Investment property:

- Investment properties are measured at estimated fair value. Consequently, depreciation does not take place on a systematic basis. Fair value adjustment is recognised in the profit or loss of the group enterprise.

Inventories:

- Inventories are measured at cost according to the FIFO method. In cases when the net realisable value of the inventories is lower than the cost, the latter is written down for impairment to this lower value.

Investments in subsidiaries with a negative equity value are measured at DKK 0, and any accounts receivable from these enterprises are written down to the extent that the account receivable is uncollectible. To the extent that the parent has a legal or constructive obligation to cover a negative balance that exceeds the account receivable, the remaining amount is recognised under provisions.



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelses metoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

To the extent the equity exceeds the cost, the net revaluation of equity investments in subsidiaries transferred to the reserve under equity for net revaluation according to the equity method. Dividends from subsidiaries expected to be adopted before the approval of this annual report are not subject to a limitation of the revaluation reserve. The reserve is adjusted by other equity movements in subsidiaries.

Newly acquired or newly established companies are recognised in the financial statement as of the time of acquisition. Sold or liquidated companies are recognised until the date of disposal.

On the acquisition of enterprises, the acquisition method, the uniting-of-interests method or the book value method is applied, cf. the above description under Business combinations.

Participating interest

Participating interest are recognised and measured at cost. If the recoverable amount is lower than the cost price, it shall be written down for impairment to this lower value.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. The company has chosen to use IAS 39 as a basis for interpretation when recognising impairment of financial assets, which means that impairments must be made to offset losses where an objective indication is deemed to have occurred that an account receivable or a portfolio of accounts receivable is impaired. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.

Accounts receivable for which there is no objective indication of impairment at the individual level are evaluated at portfolio level for objective indication of impairment. The portfolios are primarily based on the debtors' domicile and credit rating in accordance with the company's and the group's credit risk management policy. Determination of the objective indicators applied for portfolios are based on experience with historical losses.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of accounts receivable and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any securities received. The effective interest rate for the individual account receivable or portfolio is used as the discount rate.

Available funds

Available funds comprise cash at bank and in hand.



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Biolid Group ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Equity

Reserve for net revaluation according to the equity method

The reserve for net revaluation according to the equity method comprises net revaluation of equity investments in subsidiaries, associates and equity interests proportional to cost.

The reserve may be eliminated in the event of losses, realisation of equity investments, or changes in the accounting estimates.

The reserve cannot be recognised by a negative amount.

Dividend

Dividend expected to be distributed for the year is recognised as a separate item under equity.

Income tax and deferred tax

As administration company, Biolid Group ApS is liable to the tax authorities for the subsidiaries' corporate income taxes.

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

The company is jointly taxed with consolidated Danish companies. The current corporate income tax is distributed between the jointly taxed companies in proportion to their taxable income and with full distribution with reimbursement as to tax losses. The jointly taxed companies are comprised by the Danish tax prepayment scheme.



Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisation sværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

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

Joint taxation contributions payable and receivable are recognised in the statement of financial position as "Tax receivables from group enterprises" or "Income tax payable to group enterprises"

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Adjustments take place in relation to deferred tax concerning elimination of unrealised intercompany gains and losses.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation prevailing in the respective countries on the reporting date when the deferred tax is expected to be released as current tax. Changes in deferred tax due to changed tax rates are recognised in the income statement, except for items included directly in the equity.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities other than provisions

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.

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

Navnet returneret af dansk MitID var:
Finn Søndergaard
Direktør
ID: 8a14ee77-c603-4274-a156-42e1636db615
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 16-09-2023
Underskrevet med MitID



Torben B. Petersen

Navnet returneret af dansk NemID var:
Torben B. Petersen
Statsautoriseret revisor
ID: 1295939049169
CVR-match med dansk NemID
Dato for underskrift: 16-09-2023
Underskrevet med NemID

NEM ID

Finn Søndergaard

Navnet returneret af dansk MitID var:
Finn Søndergaard
Dirigent
ID: 8a14ee77-c603-4274-a156-42e1636db615
CPR-match med dansk MitID
Dato for underskrift: 16-09-2023
Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 701631pTsj250631857

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.