

S-Biotek Holding ApS

Københavnsvej 224

4600 Køge

CVR-nr. 30525345

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.12.2017

Dirigent

Navn: Brian Malm

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 30.06.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

S-Biotek Holding ApS
Københavnsvej 224
4600 Køge

CVR-nr.: 30525345

Hjemsted: Køge

Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Jørgen Schönherr, formand
Knud Bergert Johansen
Svend Ove Nielsen
René Birger Jørgensen

Direktion

Brian Malm, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for S-Biotek Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22.12.2017

Direktion

Brian Malm
administrerende direktør

Bestyrelse

Jørgen Schönherr
formand

Knud Bergert Johansen

Svend Ove Nielsen

René Birger Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i S-Biotek Holding ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S-Biotek Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Immaterielle anlægsaktiver er indregnet til 5,7 mio.kr. efter årets afskrivninger. Aktivet er efter vores vurdering værdiansat for højt på grund af manglende nedskrivninger. Der er i tidligere år indgået licensaftaler med eksterne samarbejdspartnere omkring færdigudvikling og distribution af kosttilskud. Dette har ikke ført til indtægter og der er endnu ikke indgået aftaler med nye samarbejdspartnere. Som følge heraf vurderer vi at de immaterielle anlægsaktiver er vurderet for højt og bør nedskrives til 0 kr. Skatteeffekten heraf udgør + 1,3 mio.kr. og egenkapitalen er således overvurderet med 4,4 mio.kr.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er indregnet til 35 mio.kr. Tilgodehavendet er efter vores vurdering værdiansat for højt med disse 35 mio.kr. på grund af manglende nedskrivninger og som følge heraf er egenkapitalen overvurderet med 35 mio.kr. på grund af dette forhold.

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 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 afkræftende konklusion.

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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformation 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.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager 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 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 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 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af at immaterielle anlægsaktiver og tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder er værdiansat for højt. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation eftersom ledelsesberetningen efter vores opfattelse, burde have afspejlet dette forhold.

København, den 22.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Sten Peters
statsautoriseret revisor

Anders Lillelund
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at investere i selskaber og drive virksomhed med forskning, udvikling, patentering og licensaftaler/partneraftaler med henblik på salg af slankemidler, kosttilskud, håndkøbsmedicin samt beslægtede produkter og virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens aktiviteter finder sted i S Biotek Holding ApS selv samt i datterselskaberne. Immaterielle rettigheder vedrører slanke- og mavesyreprodukter. Som omtalt i note 1 er det ledelsens vurdering at der vil kunne indgås aftaler med eksterne parter om videreudvikling af slanke- og mavesyreprodukterne. Som ligeledes omtalt er det ledelsens forventninger at denne videreudvikling vil føre til indtægter i kalenderåret 2019, men ledelsen vurderer også at der knytter sig usikkerhed til den fremtidige indtjening og dermed også til den indregnede værdi af de immaterielle rettigheder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(981.552)	(1.191)
Personaleomkostninger	2	(184.094)	(617)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.428.571)</u>	<u>(1.429)</u>
Driftsresultat		(2.594.217)	(3.237)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		2.091	2
Andre finansielle indtægter		49	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(265.082)	(256)
Andre finansielle omkostninger		<u>(572.781)</u>	<u>(525)</u>
Resultat før skat		(3.429.940)	(4.016)
Skat af årets resultat	4	<u>476.754</u>	<u>865</u>
Årets resultat		<u>(2.953.186)</u>	<u>(3.151)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.953.186)</u>	<u>(3.151)</u>
		<u>(2.953.186)</u>	<u>(3.151)</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Erhvervede patenter		5.714.287	7.143
Immaterielle anlægsaktiver	5	5.714.287	7.143
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		45.000	45
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.971.805	40.000
Finansielle anlægsaktiver	6	35.016.805	40.045
Anlægsaktiver		40.731.092	47.188
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		57.890	49
Andre tilgodehavender		70.763	62
Periodeafgrænsningsposter		17.864	15
Tilgodehavender		146.517	126
Likvide beholdninger		118.565	326
Omsætningsaktiver		265.082	452
Aktiver		40.996.174	47.640

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	208.333	208
Overført overskud eller underskud		23.123.207	26.076
Egenkapital		23.331.540	26.284
Udskudt skat		397.002	346
Hensatte forpligtelser		397.002	346
Bankgæld		0	6
Leverandører af varer og tjenesteydelser		376.080	259
Gæld til tilknyttede virksomheder		98.355	4.958
Gæld til associerede virksomheder		10.795.847	10.159
Anden gæld		5.997.350	5.628
Kortfristede gældsforpligtelser		17.267.632	21.010
Gældsforpligtelser		17.267.632	21.010
Passiver		40.996.174	47.640
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	208.333	26.076.393	26.284.726
Årets resultat	0	(2.953.186)	(2.953.186)
Egenkapital ultimo	208.333	23.123.207	23.331.540

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Immaterielle anlægsaktiver vedrører selskabets patentrettigheder til slanke- og mavesyreprodukter. Selskabet vedligeholder sine patentrettigheder. Det er ledelsens forventning at der vil kunne indgås aftaler med eksterne partner om at udvikle mavesyreprodukternes "proof of concept" og herefter, i samarbejde med kommercielle partnere, at producere og distribuere produkterne. Det er ledelsens forventning at dette udviklingsarbejde vil medføre den første indtjening i kalenderåret 2019. Omfanget af den fremtidige indtjening er usikkert og betinget af et succesfuldt udviklingsarbejde af produkterne samt etablering af samarbejdsaftaler med øvrige partnere, og som følge heraf knytter der sig usikkerhed til målingen af selskabets patentrettigheder.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	180.225	613
Andre omkostninger til social sikring	3.869	4
	184.094	617
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.428.571	1.429
	1.428.571	1.429

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(527.534)	0
Ændring af udskudt skat	50.780	(882)
Regulering vedrørende tidligere år	0	17
	(476.754)	(865)

Noter

	Erhvervede patenter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	10.000.000
Kostpris ultimo	10.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(2.857.142)
Årets afskrivninger	(1.428.571)
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.285.713)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.714.287

Der henvises til omtalen i note 1 af den usikkerhed, der knytter sig til værdien af immaterielle anlægsaktiver.

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	45.000	40.000.000
Afgange	0	(5.028.195)
Kostpris ultimo	45.000	34.971.805
Regnskabsmæssig værdi ultimo	45.000	34.971.805

Selskabet har haft både et tilgodehavende på 40.000 t.kr. samt en gæld på 5.028 t.kr. til samme tilknyttede selskab. Der er foretaget modregning således at gælden på de 5.028 t.kr. er modregnet tilgodehavendet på de 40.000 t.kr. jf. ovenfor.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
S-Biotek ApS	København	ApS	100,0	2.381	(17.828)

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	208.333	1	208.333
	208.333		208.333

8. Eventualforpligtelser

Virksomheden hæfter solidarisk med fællesregistrerede, tilknyttede virksomheder for den samlede momsforpligtelse. Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Likvide indeståender på 50 t.kr. er bundet og stillet til sikkerhed for selskabets bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af omkostninger til patent-sikring, udviklingsomkostninger mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuldfordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Erhvervede patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode eller den økonomiske levetid, hvis den vurderes kort. Der afskrives over en periode på 7 år.

Patenter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Omkostninger vedrørende udvikling af nye produkter indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for deres afholdelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.