

## **S-Biotek Holding ApS**

**CVR-nr. 30525345**

**Københavnsvej 224**

**4600 Køge**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.11.2016

### **Dirigent**

---

Navn: Brian Malm

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

S-Biotek Holding ApS  
Københavnsvej 224  
4600 Køge

CVR-nr.: 30525345  
Hjemsted: Køge  
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

### **Bestyrelse**

Jørgen Schønherr, formand  
Knud Johansen  
Svend Ove Nielsen  
René Jørgensen

### **Direktion**

Brian Malm, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 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. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.11.2016

### Direktion

Brian Malm  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Jørgen Schønherh  
formand

Knud Johansen

Svend Ove Nielsen

René Jørgensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i S-Biotek Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for S-Biotek Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Der henvises til årsregnskabets note 1 hvoraf fremgår at der knytter sig usikkerhed til målingen af selskabets patentrettigheder, som følge af den usikkerhed, der knytter sig til omfanget af den fremtidige indtjening fra selskabets patenter.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 30.11.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Holm Christensen  
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 i S-Biotek Holding ApS vedrører mavesyreprodukter. Som omtalt i note 1 har ledelsen indgået aftale med en ekstern partner om videreudvikling af mavesyreprodukterne. Som ligeledes omtalt i noten er det ledelsens forventning, at denne videreudvikling vil føre til indtægter i kalenderåret 2019, men ledelsen vurderer også at der knytter sig usikkerhed til denne indtjening og dermed også til den indregnede værdi af de immaterielle rettigheder.

Det er ledelsens forventning, at den i et datterselskab indgåede kontrakt/licensaftale i regnskabsåret 2015/16 med en dansk partner med et stort forhandlernetværk i hele verden, vil indebære en opstart af et salg vedrørende datterselskabets slankemiddel i regnskabsåret 2016/2017. Salget forventes påbegyndt i visse asiatiske lande samt EU lande, og vil på sigt blive udbredt til det meste af verden incl. USA. Forventningen er, at der genereres et positivt cash flow fra indtægterne fra salg i 2017/18 i datterselskabet.

### Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der henvises til note 1 for omtale af den væsentlige resultatpåvirkning som følge af nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

S-Biotek Holding ApS har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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 patentsikring, 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.



## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

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

### 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, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### 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, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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 disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 korte. 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.

#### 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.

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttotab</b>		<b>(1.190.471)</b>	<b>(1.581)</b>
Personaleomkostninger	2	(617.222)	(923)
Af- og nedskrivninger	3	(1.428.571)	(1.429)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(3.236.264)</b>	<b>(3.933)</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.787	3
Andre finansielle indtægter		148	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(255.795)	(66)
Andre finansielle omkostninger		(525.167)	(432)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(4.015.291)</b>	<b>(4.428)</b>
Skat af ordinært resultat	4	864.722	1.927
<b>Årets resultat</b>		<b>(3.150.569)</b>	<b>(2.501)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(3.150.569)	(2.501)
		<b>(3.150.569)</b>	<b>(2.501)</b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Erhvervede patenter		7.142.858	8.571
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>7.142.858</u></b>	<b><u>8.571</u></b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		45.000	45
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		40.000.000	40.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>40.045.000</u></b>	<b><u>40.045</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>47.187.858</u></b>	<b><u>48.616</u></b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		49.299	41
Andre tilgodehavender		62.126	796
Periodeafgrænsningsposter		15.414	75
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>126.839</u></b>	<b><u>912</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>325.188</u></b>	<b><u>483</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>452.027</u></b>	<b><u>1.395</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>47.639.885</u></u></b>	<b><u><u>50.011</u></u></b>

**Balance pr. 30.06.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	208.333	208
Overført overskud eller underskud		<u>26.076.393</u>	<u>29.227</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>26.284.726</u></b>	<b><u>29.435</u></b>
Udskudt skat		<u>346.222</u>	<u>1.228</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>346.222</u></b>	<b><u>1.228</u></b>
Bankgæld		5.553	2
Leverandører af varer og tjenesteydelser		189.996	157
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.957.771	4.773
Gæld til associerede virksomheder		10.159.135	9.191
Anden gæld		<u>5.696.482</u>	<u>5.225</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.008.937</u></b>	<b><u>19.348</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>21.008.937</u></b>	<b><u>19.348</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>47.639.885</u></b>	<b><u>50.011</u></b>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	208.333	29.226.962	29.435.295
Årets resultat	0	(3.150.569)	(3.150.569)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>208.333</b>	<b>26.076.393</b>	<b>26.284.726</b>

## Noter

### 1. Usikkerhed ved indregning og måling

Immaterielle anlægsaktiver vedrører selskabets patentrettigheder til mavesyreprodukter. Selskabet vedligeholder sine patentrettigheder og har indgået aftale med en ekstern samarbejdspartner omkring færdigudvikling af mavesyreprodukterne. Det er ledelsens forventning at den eksterne partner vil 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.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	613.205	919
Andre omkostninger til social sikring	4.017	4
	<u>617.222</u>	<u>923</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.428.571	1.429
	<u>1.428.571</u>	<u>1.429</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	(730)
Ændring af udskudt skat	(881.681)	(1.038)
Regulering vedrørende tidligere år	16.959	25
Effekt af ændrede skattesatser	0	(184)
	<u>(864.722)</u>	<u>(1.927)</u>

## Noter

	<b>Erhvervede patenter kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	10.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>10.000.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.428.571)
Årets afskrivninger	(1.428.571)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.857.142)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.142.858</b>

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

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	45.000	40.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>45.000</b>	<b>40.000.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>45.000</b>	<b>40.000.000</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Dattervirksomheder:					
S-Biotek ApS	København	ApS	100,00	20.209	(14.984)
			<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominal værdi kr.</b>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			208.333	1,00	208.333
Ordinære anparter			<b>208.333</b>		<b>208.333</b>



## Noter

### 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 selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber 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.