

Revidata

Kenny Mencke · Michel Mandrup · Minna Jensen · Anne Haarløv
Registrerede revisorer

BIOCARE COPENHAGEN A/S
OLE MAALØES VEJ 3, 2200 KØBENHAVN N
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling, den
15. april 2016



Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Biocare Copenhagen A/S Ole Maaløes Vej 3 2200 København N
	CVR-nr.: 34 20 29 82 Stiftet: 3. januar 2012 Hjemsted: Copenhagen Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erik Kromann, formand Thor Jespersen Ole Nørgaard
Direktion	Søren Thomsen, Adm. Direktør Jesper Gantzel
Revision	Revidata Registrerede revisorer A/S Bagsværdvej 92 2800 Kgs. Lyngby
Pengeinstitut	Danske Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Biocare Copenhagen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. april 2016

Direktion


Søren Thomsen
Adm. Direktør


Jesper Gantzel

Bestyrelse


Erik Kromann
Formand


Thor Jespersen


Ole Nørgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Biocare Copenhagen A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Biocare Copenhagen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kgs. Lyngby, den 15. april 2016

Revidata Registrerede revisorer A/S, CVR-nr. 37 02 98 15


Michel Mandrup
Registreret revisor

Revidata
Registrerede revisorer

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

BioCare Copenhagen er en Dansk biotek virksomhed, der udvikler og markedsfører kosttilskud og medicinsk udstyr på basis af mikrobielle aktivstoffer. Produkterne er rettet mod mave-tarm problemer, infektioner samt til regulering af Immunsystemet og sælges under private label. Selskabet har erhvervet immaterielle rettigheder til en række aktivstoffer som i dag danner grundlag for selskabets produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Året 2015 har været præget af succesfulde lancering af nye produkter på eksisterende markeder samt introduktion af selskabets produkter på nye markeder.

Der er endvidere udviklet og registeret en række innovative produkter i 2015 som vil danne grundlag for vækst i omsætning og resultat for 2016 og frem. Selskabets har fortsat fokus på kvalitetssikring og dokumentation af selskabets processer samt produkter.

Omsætning og indtjening for 2015 ligger markant over sidste regnskabsår og er tilfredsstillende ifh den definerede strategi.

Selskabets ledelse har i 2015 erhvervet ejerandel fra Borean Innovation & Styrelsen for Forskning & Innovation.

Forventninger til fremtiden

Biocare Copenhagen arbejder på produktlanceringer i Asien og Nordamerika, som skal medvirke til en fortsat vækst for 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Biocare Copenhagen A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, direkte omkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post "Forslag til udbytte" under egenkapitalen. Udbytte indregnes som gældsforpligtelse når vedtagelse på generalforsamlingen har fundet sted.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		9.497.568	7.935.065
Personaleomkostninger.....	1	-3.483.986	-4.614.511
Af- og nedskrivninger.....		-235.378	-188.321
DRIFTSRESULTAT		5.778.204	3.132.233
Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer.....		-1.393	466
Andre finansielle indtægter.....		1.902	12.841
Andre finansielle omkostninger.....		-156.248	-431.767
RESULTAT FØR SKAT		5.622.465	2.713.773
Skat af årets resultat.....	2	-1.384.250	-685.499
ÅRETS RESULTAT		4.238.215	2.028.274
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		6.000.000	0
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.761.785	2.028.274
I ALT		4.238.215	2.028.274

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		472.656	542.799
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	472.656	542.799
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		136.496	155.055
Materielle anlægsaktiver.....	4	136.496	155.055
Lejedepositum og andre tilgodehavender.....		67.459	80.776
Finansielle anlægsaktiver.....	5	67.459	80.776
ANLÆGSAKTIVER.....		676.611	778.630
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.960.855	2.210.816
Varer under fremstilling.....		1.399.202	195.150
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		231.024	0
Varebeholdninger.....		4.591.081	2.405.966
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.232.956	2.781.837
Periodeafgrænsningsposter.....		59.213	105.909
Tilgodehavender.....		2.292.169	2.887.746
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	20.416
Værdipapirer.....		0	20.416
Likvider.....		4.998.734	5.992.382
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		11.881.984	11.306.510
AKTIVER.....		12.558.595	12.085.140

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 kr.
Selskabskapital.....		500.000	83.200
Overført overskud.....		975.426	3.154.011
EGENKAPITAL.....	6	1.475.426	3.237.211
Hensættelse til udskudt skat.....		121.000	140.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		121.000	140.000
Gældsbreve.....		0	1.904.498
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	0	1.904.498
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		2.246.302	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.211.937	3.475.222
Selskabsskat.....		1.299.250	730.977
Anden gæld.....		1.204.680	2.597.232
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.962.169	6.803.431
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		10.962.169	8.707.929
PASSIVER.....		12.558.595	12.085.140
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Ejerforhold	10		

NOTER

	2015 kr.	2014 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager	3.312.369	4.469.845	
Pensioner	146.393	127.258	
Omkostninger til social sikring.....	21.167	17.408	
Andre personaleomkostninger.....	4.057	0	
	3.483.986	4.614.511	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.403.250	699.500	
Regulering af udskudt skat	-19.000	-14.001	
	1.384.250	685.499	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Færdiggjorte udviklingsprojekter	
Kostpris 1. januar 2015.....		884.051	
Tilgang.....		100.000	
Kostpris 31. december 2015.....		984.051	
Afskrivninger 1. januar 2015.....		341.252	
Årets afskrivninger		170.143	
Afskrivninger 31. december 2015.....		511.395	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		472.656	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2015.....		211.547	
Tilgang.....		46.630	
Kostpris 31. december 2015.....		258.177	
Afskrivninger 1. januar 2015.....		56.491	
Årets afskrivninger		65.190	
Afskrivninger 31. december 2015.....		121.681	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....		136.496	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					5
				Lejededitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2015.....				80.776	
Tilgang.....				11.683	
Afgang.....				-25.000	
Kostpris 31. december 2015.....				67.459	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015.....				67.459	
Egenkapital					6
		Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....		83.200	3.154.011	0	3.237.211
Kapitalforhøjelse.....		416.800	-416.800		
Betalt udbytte.....				-6.000.000	-6.000.000
Forslag til årets resultatdisponering.....			-1.761.785	6.000.000	4.238.215
Egenkapital 31. december 2015.....		500.000	975.426	0	1.475.426
Langfristede gældsforpligtelser					7
	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gældsbreve.....	1.904.498	0	0	0	
	1.904.498	0	0	0	
Eventualposter mv.					8
Biocare Copenhagen ApS har indgået en huslejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel, svarende til 144 tkr.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					9
Selskabets bank er sikret virksomhedspant på 2.500 tkr. i selskabets varebeholdning, debitorer, driftsmidler samt goodwill rettigheder mv. som har en regnskabsmæssig værdi på 7.433 tkr. på statustidspunktet.					

NOTER

	Note
Ejerforhold	10
Følgende aktionærer er noteret i selskabets særlige aktionærfortegnelse over betydelige kapitalposter som ejende minimum 5% af stemmerne eller selskabskapitalen:	
Cresconet Holding ApS Rundforbivej 24 2950 Vedbæk	