

Revidata

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

Erhvervsstyrelsen

Biocare Copenhagen A/S

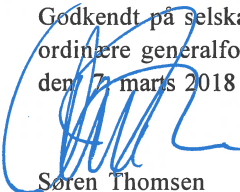
Ole Maaløes Vej 3
2200 København N

Årsrapport 1/1 - 31/12 2017

6. regnskabsår

CVR-nr : 34 20 29 82

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 7. marts 2018



Søren Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Indholdsfortegnelse	1
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for året 1/1 - 31/12 2017	11
Balance pr. 31. december 2017	12
Noter til årsregnskabet	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Navn: Biocare Copenhagen A/S
Ole Maaløes Vej 3
2200 København N

CVR-nr.: 34 20 29 82
Regnskabsår: 1/1 - 31/12 2017

Bestyrelse

Jinghuai Xu, Formand
Ivo Constantijn Lansbergen
Wesley Amberg Parris

Direktion

Søren Thomsen, Adm. direktør
Jesper Gantzel

Revisor

Revidata registrerede revisorer A/S
Bagsværdvej 92
2800 Kgs. Lyngby

**Erklæringsgivende
revisor:** Michel Mandrup

Moderselskab

DSM International B.V, Holland

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 1/1 - 31/12 2017, omfattende ledelsespåtegning, ledelsesberetning samt årsregnskabet, indeholdende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsrapporten aflægges efter årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig. Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet. Ledelsesberetningen giver efter vor opfattelse en retvisende redegørelse.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. marts 2018

I direktionen




Søren Thomsen
Adm. direktør

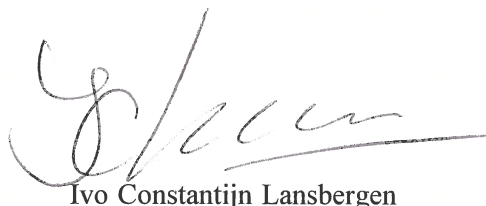


Jesper Gantzel

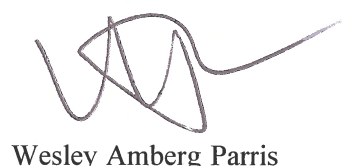
I bestyrelsen



Jinghuai Xu
Formand



Ivo Constantijn Lansbergen



Wesley Amberg Parris

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Biocare Copenhagen A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Biocare Copenhagen A/S for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder 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. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 - 31/12 2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Kgs. Lyngby den 7. marts 2018

Revidata registrerede revisorer A/S, CVR nr. 37029815



Michel Mandrup
Registreret revisor
mne33770

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Biocare Copenhagen A/S er en dansk biotek virksomhed, der udvikler og markedsfører af 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.

Året har været præget af en række succesfulde produktlanceringer samt stærk fortsat vækst på de etablerede markeder.

Der er indgået flere internationale forhandlerkontrakter som forventes at bidrage til fortsat geografisk ekspansion af eksisterende produkter.

Ledelsen er yderst tilfreds med de opnåede resultater for 2017 - og den platform der er skabt for yderligere vækst i de næste år.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Generelt om indregning og måling

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

Omkostninger, der er medgået til solgte varer og ydelser, er medtaget i det år, hvori indtægten fra salget er medtaget.

Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

Aktiver indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilgå 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 indregnes aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Balanceposter i udenlandsk valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af nettoomsætning, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen når levering har fundet sted, hvilket sædvanligvis svarer til faktureret salg.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger består af løn og gager, pensioner, sociale bidrag og øvrige lønrelaterede omkostninger samt refusioner.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

	Brugstid	Restværdi
Udviklingsprojekter	5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	0-20%

Driftsmidler, som kan straksafskrives efter gældende skatteregler, og driftsmidler med en fysisk levetid under 3 år, omkostningsføres i resultatopgørelsen i købsåret.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genanskaffelsesværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel skat beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst og måles på grundlag af gældende skattesats på balancedagen.

Selskabet indgår i sambeskattet koncernforhold indtil 21/12 2017. Skatteeffekten af sambeskatningen i koncernen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Balancen

Anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt hvor aktivet er klar til brug.

Finansielle anlægsaktiver

Andre tilgodehavender

Deposita måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Varebeholdningen måles til kostpris efter FIFO-metoden, der medfører, at de senest erhvervede varer anses for at være i behold. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte udbetalinger vedrørende omkostninger i efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret

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

Hensættelser

Udskudte skatteforpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning af udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat opgøres på grundlag af gældende skatteregler på balancetidspunktet og gældende skattesats på forventet udnyttelsestidspunkt.

Gæld

Gældsforpligtelser - i øvrigt

Andre gældsforpligtelser måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel restgæld.

Aktuel skatteforpligtelse

Aktuel skatteforpligtelse indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års indkomster, og fratrukket betalte aconto skatter.

Resultatopgørelse for året 1/1 - 31/12 2017

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	23.771.428	10.260.208
1 Personaleomkostninger	<u>-5.757.945</u>	<u>-4.445.238</u>
Resultat før afskrivninger	18.013.483	5.814.970
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-261.521</u>	<u>-248.446</u>
Resultat af primær drift	17.751.962	5.566.524
2 Finansielle indtægter	7.243	3.418
3 Finansielle omkostninger	<u>-81.634</u>	<u>-97.850</u>
Resultat før skat	17.677.571	5.472.092
Skat af årets resultat	<u>-3.903.206</u>	<u>-1.196.020</u>
Årets resultat	<u>13.774.365</u>	<u>4.276.072</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	1.000.000
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	0	1.100.000
Overført resultat	<u>13.774.365</u>	<u>2.176.072</u>
Disponeret i alt	<u>13.774.365</u>	<u>4.276.072</u>

Ekstraordinært udbytte udloddet efter regnskabsårets udløb udgør kr. 0.

**Balance - Aktiver
pr. 31. december 2017**

<u>Note</u>	2017	2016
Anlægsaktiver		
Immaterielle anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	649.043	275.846
Immaterielle anlægsaktiver i alt	649.043	275.846
Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	140.213	84.861
Materielle anlægsaktiver i alt	140.213	84.861
Finansielle anlægsaktiver		
Andre tilgodehavender	69.383	69.383
Finansielle anlægsaktiver i alt	69.383	69.383
Anlægsaktiver i alt	858.639	430.090
Omsætningsaktiver		
Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	3.001.057	1.573.823
Varer under fremstilling	871.647	464.634
Fremstillede varer og handelsvarer	4.024	64
Varebeholdninger i alt	3.876.728	2.038.521
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.816.124	3.847.223
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	114.854	303.388
Periodeafgrænsningsposter	12.363	97.015
Tilgodehavender i alt	20.943.341	4.247.626
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	10.565.470	3.399.535
Likvide beholdninger i alt	10.565.470	3.399.535
Omsætningsaktiver i alt	35.385.539	9.685.682
Aktiver i alt	36.244.178	10.115.772

Balance - Passiver
pr. 31. december 2017

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
4 Selskabskapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	16.925.863	3.151.498
6 Forslag til udbytte	0	1.000.000
Egenkapital i alt	17.425.863	4.651.498
Hensatte forpligtigelser		
Hensættelser til udskudt skat	143.938	63.694
Hensatte forpligtigelser i alt	143.938	63.694
Kortfristede gældsforpligtigelser		
Gæld til kreditinstitutter	0	167.978
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.805.125	3.743.471
7 Anden gæld	5.869.252	1.489.131
Kortfristede gældsforpligtigelser i alt	18.674.377	5.400.580
Gældsforpligtigelser i alt	18.674.377	5.400.580
Passiver i alt	36.244.178	10.115.772
8 Ejerforhold		
9 Sikkerheder og pantsætninger		
10 Eventualforpligtigelser og eventualaktiver		

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2017</u>
1 Personaleomkostninger	
Lønninger	5.182.223
Pensioner	482.411
Sociale bidrag og personaleomkostninger	139.368
Refusioner	-46.057
Personaleomkostninger i alt	5.757.945
<p>Det gennemsnitlige antal fuldtidsmedarbejdere beskæftigede i regnskabsperioden udgjorde 10.</p>	
Personaleomkostninger sidste år	
Lønninger	3.806.974
Pensioner	426.529
Sociale bidrag og personaleomkostninger	211.735
Refusioner	0
Personaleomkostninger sidste år i alt	4.445.238
 2 Finansielle indtægter	
Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 7.	
 3 Finansielle omkostninger	
Renter vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder udgør t.kr. 0.	
 4 Selskabskapital	
Aktiekapital, primo	500.000
Selskabskapital i alt	500.000
<p>Selskabskapitalen består af 500.000 aktier á kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.</p>	
 5 Overført resultat	
Overført resultat, primo	3.151.498
Årets overførte resultat	13.774.365
Overført resultat i alt	16.925.863

Noter til årsregnskabet

<u>Note</u>	<u>2017</u>
6 Forslag til udbytte	
Foreslået udbytte, primo	1.000.000
Betalt udbytte	-1.000.000
Forslag til udbytte i alt	0
7 Anden gæld	
Kr. 5.869.252, heraf udgør selskabsskat kr. 3.412.962.	
Selskabsskat, primo	1.078.516
Skat af årets resultat	3.822.962
Betalt ordinær a'contoskat	-410.000
Restskat	-1.078.516
Selskabsskat i alt	3.412.962

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog, som ejende minimum 5% af stemmerne eller mindst 5% og over kr. 100.000 af selskabskapitalen på kr. 500.000:

DSM International B.V, Het Overloon 1, 6411 TE Herleen, Holland

9 Sikkerheder og pantsætninger

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller anvendt som sikkerhedsstillelse.

10 Eventualforpligtelser og eventualaktiver

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 515. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen indtil 21/12 2017. Som datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter, kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. balancedagen t.kr. 3.152. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.