
CarouCell ApS

Årsrapport for 2013

CVR-nr. 34 48 36 63

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/5 2014

Jørn Falch
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 for CarouCell ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26. maj 2014

Direktion

Lone Jager Lindquist

Bestyrelse

Jørn Frederik Falch
formand

Morten Foss

Thomas Brevig

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CarouCell ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CarouCell ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 "Going concern", hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Vi er enige i ledelsens beskrivelse af usikkerhederne og ledelsens valg af regnskabsprincip.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 26. maj 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Østergaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	CarouCell ApS Åbogade 15 8200 Aarhus N CVR-nr.: 34 48 36 63 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus
Bestyrelse	Jørn Frederik Falch, formand Morten Foss Thomas Brevig
Direktion	Lone Jager Lindquist
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Danske Bank Erhvervscenter Aarhus Kannikegade 4-6 8000 Aarhus C

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at kommercialisere CarouCell perfusions bioreaktor projektet samt enhver anden aktivitet, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013 udviser et underskud på DKK 1.611.897, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.563.149.

Selskabets resultat og økonomiske udvikling for regnskabsåret blev ikke som forventet. Produktudviklingen har været mere tidskrævende end forventet. Seneste test har dog vist et positiv resultat.

Kapitalberedskabet

Likviditetsberedskabet i selskabet består dels af uudnyttede lånetilsagn fra Styrelsen for Forskning og Innovation ved befuldmægtiget CAPNOVA A/S på TDKK 762, uudnyttede lånetilsagn fra CAPNOVA A/S på TDKK 138, andre tilgodehavender på TDKK 87, samt bankindestående på TDKK 222 fratrukket netto kortfristet gæld TDKK 326 og udgør pr. 31. december 2013 TDKK 883, til fortsat drift og udvikling af selskabet.

Selskabet har tabt mere end 50 % af anpartskapitalen.

Strategi og målsætninger

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der henvises til årsregnskabets note 1 "Going concern" for en nærmere beskrivelse af selskabets likviditetsberedskab.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Andre eksterne omkostninger		-965.001	-698.932
Bruttoresultat		-965.001	-698.932
Personaleomkostninger	2	-691.945	-351.947
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-3.063	-6.125
Resultat før finansielle poster		-1.660.009	-1.057.004
Finansielle indtægter		1	188
Finansielle omkostninger		-232.880	-19.436
Resultat før skat		-1.892.888	-1.076.252
Skat af årets resultat	4	280.991	0
Årets resultat		-1.611.897	-1.076.252

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.611.897	-1.076.252
		-1.611.897	-1.076.252

Balance 31. december

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Aktiver			
Erhvervede patenter		52.062	55.125
Immaterielle anlægsaktiver	5	52.062	55.125
Anlægsaktiver		52.062	55.125
Andre tilgodehavender		86.335	120.531
Selskabsskat		280.991	0
Tilgodehavender		367.326	120.531
Likvide beholdninger		222.424	79.950
Omsætningsaktiver		589.750	200.481
Aktiver		641.812	255.606
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-2.688.149	-1.076.252
Egenkapital	6	-2.563.149	-951.252
Gæld til anpartshavere		2.879.648	619.430
Langfristede gældsforpligtelser		2.879.648	619.430
Kortfristet del af langfristet gæld	8	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		244.646	545.868
Anden gæld		80.667	41.560
Kortfristede gældsforpligtelser		325.313	587.428
Gældsforpligtelser		3.204.961	1.206.858
Passiver		641.812	255.606
Going concern	1		

Noter til årsrapporten

1 Going concern

Der forventes negativt nettoresultat i året 2014.

Idet selskabet på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen endnu er i en fase med produktudvikling, er der i sagens natur en vis usikkerhed omkring det endelige markedspotentiale.

Det er ledelsens vurdering at det eksisterende likviditetsberedskab ikke er tilstrækkeligt til at dække de planlagte aktiviteter frem til afholdelse af den ordinære generalforsamling i 2015. Der arbejdes på at opnå et yderligere lånetilsagn i 2014. Ledelsen forventer dette opnås, der er dog ikke på nuværende tidspunkt givet skriftligt lånetilsagn.

De væsentligste forudsætninger, samt usikkerheder frem til afholdelse af ordinær generalforsamling i 2015, knytter sig, udover ovenævnte forhold, til opnåelse af proof of concept data. Selskabet har på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen ikke indgået bindende aftaler herom, hvorfor der er usikkerhed om hvorvidt dette vil lykkes.

Såfremt der ikke opnås yderligere lånetilsagn vurderes det, at der er væsentlig usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften frem til afholdelse af den ordinære generalforsamling i 2015. Lykkes det ikke selskabet at realisere de fremtidige planer, vurderer ledelsen at omkostningsniveauet kan reduceres, således at selskabet kan holdes kørende.

Årsrapporten aflægges på baggrund heraf under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

2 Personaleomkostninger

	2013 DKK	2012 DKK
Lønninger	670.865	350.000
Pensioner	13.696	0
Andre omkostninger til social sikring	6.107	1.947
Andre personaleomkostninger	1.277	0
	691.945	351.947

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	3.063	6.125
	3.063	6.125

Noter til årsrapporten

	2013 DKK	2012 DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-280.991	0
	-280.991	0

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede pa- tenter DKK
Kostpris 1. januar	61.250
	61.250
Ned- og afskrivninger 1. januar	6.125
Årets afskrivninger	3.063
	9.188
Regnskabsmæssig værdi 31. december	52.062

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-1.076.252	-951.252
Årets resultat	0	-1.611.897	-1.611.897
Egenkapital 31. december	125.000	-2.688.149	-2.563.149

7 Hensættelse til udskudt skat

Der forventes ikke aktuel skat for regnskabsåret.

Selskabet har et skatteaktiv pr. 31. december 2013 på TDKK 256 (2012: TDKK 271). Beløbet er ikke indregnet i balancen, da der er usikkerhed omkring tidspunktet for udnyttelse heraf.

Noter til årsrapporten

8 Langfristede gældsforpligtelser

Afvikling af lån hos Styrelsen for Forskning og Innovation ved befuldmægtiget CAPNOVA A/S på DKK 2.413.485 og hos CAPNOVA A/S på DKK 466.163 påbegyndes efter nærmere forhandling.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for CarouCell ApS for 2013 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktionslønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Regnskabspraksis

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.