

Zadec ApS
CVR-nr. 29312206
Agern Alle 24 - 26
2970 Hørsholm

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.05.2016

Dirigent

Navn: Jesper J. Lange

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Zadec ApS
Agern Alle 24 - 26
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 29312206
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Jesper J. Lange

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Zadec ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 25.05.2016

Direktion

Jesper J. Lange

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Zadec ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Zadec ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor

Martin B. Ravn
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål består i forsikring og udvikling inden for naturvidenskab og teknik.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er en del af MC2 Biotek koncernen og arbejder med udvikling af lægemidler og andre produkter til forebyggelse og behandling af diabetes - herunder et lille molekyle RX-1 til oral behandling af type 2 diabetes. Selskabet arbejder endvidere med udvikling af 3D humane celle- vævskultur systemer til test af lægemiddelkandidater og kemiske stoffer. Forskningen foregår i samarbejde med førende universiteter og professorer.

Årets resultat udviser - som forventet - et underskud på 10.336 t.kr. Resultatet skal ses i sammenhæng med selskabets finansierungsstruktur, samt at afholdte udviklingsomkostninger historisk er blevet udgiftsført.

Selskabet er indtil videre finansieret ved lån fra koncernrelaterede selskaber. Finansieringen forventes at kunne opretholdes.

Det er ledelsens vurdering, at de eksisterende kreditfaciliteter, som blandt andet omfatter en indeståelseserklæring fra moderselskabet, er tilstrækkelige til at sikre selskabets fortsatte drift i den resterende del af regnskabsåret 2016. Selskabets fremtidige resultater vil i stort omfang være afhængige af data fra igangværende og kommende studier samt partneraktiviteter.

Som et led i at opnå en mere enkel koncernstruktur er selskabet den 21. december 2015 fusioneret med det tidligere søsterselskab DrugMode ApS (3D humane celle- vævskultur systemer).

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 med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Virksomhedssammenslutninger

Zadec ApS (fortsættende selskab) er i regnskabsåret fusioneret med DrugMode ApS (ophørende selskab). Da fusionen er sket mellem selskaber under fælles kontrol, er fusionen regnskabsmæssigt gennemført efter sammenlægningsmetoden og der er sket en tilpasning af sammenligningstal.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Som følge af at selskabet ved fusionen med DrugMode ApS har anvendt sammenlægningsmetoden er der sket en tilpasning af sammenligningstallene.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta 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 moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttotab		(2.247.357)	(1.731)
Andre finansielle indtægter		80	2
Andre finansielle omkostninger	1	<u>(10.090.995)</u>	<u>(9.452)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(12.338.272)	(11.181)
Skat af ordinært resultat	2	<u>2.002.369</u>	<u>33</u>
Årets resultat		<u>(10.335.903)</u>	<u>(11.148)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(10.335.903)</u>	<u>(11.148)</u>
		<u>(10.335.903)</u>	<u>(11.148)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Materielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.009.562	0
Andre tilgodehavender		266.778	263
Tilgodehavende selskabsskat		1.613.973	0
Tilgodehavender		<u>3.890.313</u>	<u>263</u>
Likvide beholdninger		<u>1.114.215</u>	<u>214</u>
Omsætningsaktiver		<u>5.004.528</u>	<u>477</u>
Aktiver		<u><u>5.004.528</u></u>	<u><u>477</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	4	500.021	500
Overført overskud eller underskud		<u>3.426.657</u>	<u>(196.148)</u>
Egenkapital		<u>3.926.678</u>	<u>(195.648)</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.358	50
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.003.492	196.040
Anden gæld		<u>46.000</u>	<u>35</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.077.850</u>	<u>196.125</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.077.850</u>	<u>196.125</u>
Passiver		<u>5.004.528</u>	<u>477</u>
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(120.561.713)	(120.061.713)
Effekt af virksomhedskøb o.l.	20	(75.586.846)	(75.586.826)
Kapitalforhøjelse	1	127.593.283	127.593.284
Egenkapitalomkostninger	0	(27.436)	(27.436)
Øvrige egenkapitalposter	0	82.345.272	82.345.272
Årets resultat	0	(10.335.903)	(10.335.903)
Egenkapital ultimo	500.021	3.426.657	3.926.678

Øvrige egenkapitalposter omfatter en gældskonvertering i det ophørende selskab DrugMode ApS i regnskabsåret 2015 inden fusionen. Effekt af virksomhedskøb omfatter egenkapitalen primo i det ophørende selskab DrugMode ApS.

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	10.090.883	9.441
Øvrige finansielle omkostninger	112	11
	10.090.995	9.452

	2015 kr.	2014 t.kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(1.613.973)	0
Regulering vedrørende tidligere år	(388.396)	(33)
	(2.002.369)	(33)

Regulering vedrørende tidligere år består af modtaget skattecredit eftter reglerne i LL §8x vedrørende indkomståret 2014. Aktuel skat består af skønnet skattecredit vedrørende indkomståret 2015.

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
3. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	277.559
Kostpris ultimo	277.559
Af- og nedskrivninger primo	(277.559)
Af- og nedskrivninger ultimo	(277.559)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	2015 kr.	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.
4. Virksomhedskapital					
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	500.000	500.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	21	0	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	500.021	500.000	500.000	500.000	500.000

Noter

5. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med MC2 Biotek ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.