



GenoKey ApS

Solbakken 48B

9210 Aalborg SØ


CVR-nr. 32892728

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

9. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 30. november 2018



Hans-Christian Brahe Møller
Dirigent

Revisionsfirmaet

JOHN SCHANTZ

Registreret Revisionsaktieselskab · Solbjerg Hovedgade 24 · 8355 Solbjerg
Tlf. 86 92 75 66 · E-mail: revisor@john-schantz.dk · CVR nr. 28312393



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14



Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for GenoKey ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 30. november 2018

Direktion

Gert Lykke Sørensen Møller
Direktør

Bestyrelse

Hans-Christian Grahe Møller
Formand

Gert Lykke Sørensen Møller
Direktør

Mette Søgaard

Peter Nielsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i GenoKey ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GenoKey ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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 for 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.

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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.

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.

Solbjerg, den 30. november 2018

Revisionsfirmaet John Schantz
registreret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 28312393

Tanja Vilsen

Registreret revisor

mne34496



Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	GenoKey ApS Solbakken 48B 9210 Aalborg SØ
CVR-nr.	32892728
Hjemsted	Aalborg
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
Bestyrelse	Hans-Christian Brahe Møller, Formand Gert Lykke Sørensen Møller, Direktør Mette Søgaard Peter Nielsen
Direktion	Gert Lykke Sørensen Møller, Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet John Schantz registreret revisionsaktieselskab Solbjerg Hovedgade 24 8355 Solbjerg CVR-nr.: 28312393
Pengeinstitut	Jutlander Bank A/S



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udvikling af teknologi og tjenester til stratificering af patienter baseret på kombinatoriske analyser af genetiske og kliniske data.

Aktiviteten i selskabet i regnskabsåret har i det væsentligste været fokuseret på udviklingsaktiviteter og deltagelse i udvalgte forskningsprojekter i samarbejde med danske og engelske partnere, og udviklingen følger de opstillede planer. Selskabet har således udvidet antallet af tjenester til genetiske forskere og farmaceutiske selskaber, hvor målet er stratificering af patienter med henblik på den optimale kliniske eller præventive behandling af den enkelte patient.

Selskabet har i lighed med sidste år valgt at aktivere samtlige lønomkostninger samt konsulenthonorarer uden tillæg af IPO. Afskrivninger vil blive påbegyndt, når udviklingen er tilendebragt.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 udviser et resultat på kr. -535.746, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en balancesum på kr. 8.803.440, og en egenkapital på kr. -1.322.797.

Under hensyntagen til, at selskabet er et udviklingselskab er resultatet tilfredsstillende.

Selskabets kapitalejere står finansielt bag selskabet, hvilket er en forudsætning for fortsat drift.



Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for GenoKey ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændret regnskabspraksis, skøn og fejl

Anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Med de nye præsenterings- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er det jævnfør §83 stk. 2. blevet et krav, at et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger skal bindes på en særlig reserve under egenkapitalen kaldet Reserve for udviklingsomkostninger. Disse udviklingsomkostninger flyttes derfor fra de frie reserver og til reserver for udviklingsomkostninger. Sammenligningstallene er korrigeret herfor.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger og realiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger. Beløb der svarer til det i året aktiverede hensættes ligeledes på "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Afskrivning af aktiverede udviklingsomkostninger påbegyndes når udviklingsprojekterne er tilendebragt.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor



Anvendt regnskabspraksis

aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Aktiver med en kostpris under skatteværdien for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Reserve for udviklings omkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.



Resultatopgørelse

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		-119.141	-155.973
Personaleomkostninger	1	0	0
Driftsresultat		<u>-119.141</u>	<u>-155.973</u>
Andre finansielle indtægter		0	80
Finansielle omkostninger		-526.909	-481.743
Resultat før skat		<u>-646.050</u>	<u>-637.636</u>
Skat af årets resultat		110.304	146.828
Årets resultat		<u>-535.746</u>	<u>-490.808</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-535.746	-490.808
Resultatdisponering		<u>-535.746</u>	<u>-490.808</u>



Balance 30. juni 2018

	Note	30/6 2018 kr.	30/6 2017 kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		8.500.611	8.267.034
Udviklingsprojekter under udførelse	2	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		8.500.611	8.267.034
Deposita		10.228	10.228
Finansielle anlægsaktiver		10.228	10.228
Anlægsaktiver		8.510.839	8.277.262
Tilgodehavende selskabsskat		283.705	475.291
Andre tilgodehavender		8.896	1.615
Tilgodehavender		292.601	476.906
Omsætningsaktiver		292.601	476.906
Aktiver		8.803.440	8.754.168



Balance 30. juni 2018

	Note	30/6 2018 kr.	30/6 2017 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overkurs ved emission		1.180.000	1.180.000
Reserve for udviklingsomkostninger		8.500.611	8.267.034
Overført resultat		-11.103.408	-10.334.085
Egenkapital		-1.322.797	-787.051
Hensættelser til udskudt skat		570.372	640.198
Hensatte forpligtelser		570.372	640.198
Gæld til banker		1.586.664	1.700.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		7.539.471	6.878.851
Langfristede gældsforpligtelser	3	9.126.135	8.578.851
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		183.658	25.500
Gæld til banker		227.152	286.212
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.450	10.700
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.470	-242
Kortfristede gældsforpligtelser		429.730	322.170
Gældsforpligtelser		9.555.865	8.901.021
Passiver		8.803.440	8.754.168
Usikkerhed om going concern	4		
Eventualforpligtelser	5		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	6		



Noter

	2017/18	2016/17
1. Personalemkostninger		
Lønninger	214.532	801.406
Andre omkostninger til social sikring	4.898	6.934
Personalemkostninger overført til aktiver	-233.577	-819.084
Andre personalemkostninger	14.147	10.744
	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>1</u>	<u>1</u>

2. Udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsomkostninger under udførelse omfatter udvikling af teknologier og tjenester til stratificering af patienter baseret på kombinatoriske analyser af genetiske og kliniske data. Omkostningerne sammensætter sig udelukkende af interne omkostninger i form af lønomkostninger samt konsulenthonorarer uden tillæg af IPO.

Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. 30/6 2018 ialt 8.501 t.DKK. Teknologierne og tjenesterne forventes færdigudviklet i løbet af 2019-2020, hvorefter markedsføring og salg kan påbegyndes. Ledelsen forventer at skulle anvende ca. 200 t.DKK i omkostninger til færdiggørelse af teknologierne og tjenesterne.

Teknologierne og tjenesterne forventes at medføre betydelige konkurrencemæssige fordele og dermed en væsentlig stigning i aktivitetsniveau og resultat for selskabet for 2020-2021.

Kostpris primo	8.267.034	7.447.950
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	233.577	819.084
Kostpris ultimo	<u>8.500.611</u>	<u>8.267.034</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>8.500.611</u>	<u>8.267.034</u>

3. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til banker	1.586.664	113.336	340.000
Anden gæld	7.539.471	44.822	7.539.471
	<u>9.126.135</u>	<u>158.158</u>	<u>7.879.471</u>

4. Usikkerhed om going concern

Det er en forudsætning for selskabets videre drift, at der er den fornødne likviditet til selskabets rådighed. Vi har i henhold til ledelsesberetningen noteret os, at selskabsdeltagerne indestår herfor.

5. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

6. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for engagementet med Nordjysk Lånefond på nom. 1.700.000 er der virksomhedspant på nom. 2.000.000 i udviklingsprojekter under opførelse (regnskabsmæssig værdi kr. 8.500.611).

HCMB Holding ApS er selvskyldnerkautionist for bankmellemværende med Jutlander Bank A/S.