

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab



Årsrapport 1. januar - 31. december 2015

CVR-nr. 33 06 13 74

Concit Pharma Holding ApS

Langåsen 3

4450 Jyderup

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. juni 2016.

Mikael Søndergaard Thomsen
Dirigent

Tel (+45) 43 96 06 56 | Fax (+45) 43 43 04 01 | pkf@pkf.dk | www.pkf.dk
Hovedvejen 56 | DK-2600 Glostrup
CVR-nr. 14 11 92 99 | Netværk: RevisorGruppen Danmark og PKF International

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Concit Pharma Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyderup, den 9. juni 2016

Direktion

John Bondo Hansen

Mikael Søndergaard Thomsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Concit Pharma Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Concit Pharma Holding ApS 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved værdiansættelsen af kapitalandelen i dattervirksomheden. Værdien afhænger af, at dattervirksomheden opnår succes med udviklingsprojektet.

Uden at modificere vores konklusion, henviser vi til note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Usikkerheden henføres til kapitalandelen i datterselskabet, og hvorvidt datterselskabet opnår succes med udviklingsprojektet.

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.

Glostrup, den 9. juni 2016

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Kasper Vindelev
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Concit Pharma Holding ApS Langåsen 3 4450 Jyderup
	CVR-nr.: 33 06 13 74
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 6. regnskabsår
Direktion	John Bondo Hansen Mikael Søndergaard Thomsen
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelse	Nordea Bank, Lyngby Torv 2, 2800 Kgs. Lyngby
Dattervirksomhed	Conrig Pharma ApS, Københavns kommune

Hovedtal

	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>	<u>2012</u> <u>t.kr.</u>
Resultatoppgørelse:				
Bruttoresultat	-22	-14	-10	0
Resultat af ordinær primær drift	-22	-14	-10	-4
Finansielle poster, netto	155	-239	-3	-4
Årets resultat	133	-253	-13	-8
Balance:				
Balancesum	415	161	386	386
Egenkapital	146	13	265	292

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet har til formål gennem besiddelse i andre selskaber at udvikle lægemidler til behandling af dyskinesi med Parkinsons syge samt behandling af neuroleptika induceret akatisi og relaterede sygdomme samt andre relaterede aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen har valgt at tilbageføre tidligere års nedskrivninger på kapitalandelen i dattervirksomheden, da nettorealiseringsværdien vurderes at være højere eller lig med kostprisen. Der er usikkerhed ved værdiansættelsen af kapitalandelen i dattervirksomheden, idet der er usikkerhed omkring dattervirksomhedens fremtidige udvikling. Det er fortsat ledelsens forventning, at udviklingen i dattervirksomheden vil medføre værditilvækst i fremtiden. Ledelsen erkender dog, at der foreligger en risiko ved værdiansættelsen af kapitalandelen i dattervirksomheden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -22 t.kr. mod -14 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 133 t.kr. mod -253 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt mere end 50 % af kapitalen og er således omfattet af de regler, der fremgår af selskabsloven § 119. Ledelsen forventer at retablere kapitalen ved indtjening via ejerandelen i Conrig Pharma ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Concit Pharma Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Concit Pharma Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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. Selskabsskatteprocenten vil fra 2015 til 2016 blive nedsat fra 23,5 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttotab	-22.024	-13.761
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	160.234	-160.234
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-74.977
Andre finansielle indtægter	0	2
4 Øvrige finansielle omkostninger	-5.309	-3.765
Årets resultat	132.901	-252.735
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	132.901	0
Disponeret fra overført resultat	0	-252.735
Disponeret i alt	132.901	-252.735

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	326.300	66.066
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>326.300</u>	<u>66.066</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>326.300</u>	<u>66.066</u>
Omsætningsaktiver			
7	Tilgodehavende selskabsskat	15.162	10.303
	Tilgodehavender i alt	<u>15.162</u>	<u>10.303</u>
	Likvide beholdninger	<u>73.333</u>	<u>85.055</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>88.495</u>	<u>95.358</u>
	Aktiver i alt	<u>414.795</u>	<u>161.424</u>

Balance 31. december

Passiver			
Note		2015	2014
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	306.300	306.300
9	Overført resultat	-160.661	-293.562
	Egenkapital i alt	145.639	12.738
Gældsforpligtelser			
	Gæld til tilknyttede virksomheder	25.876	10.302
	Anden gæld	243.280	138.384
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	269.156	148.686
	Gældsforpligtelser i alt	269.156	148.686
	Passiver i alt	414.795	161.424

10 Eventualposter

Noter

1. Skønsmæssig usikkerhed

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse af selskabets aktiver kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflægningen, foretages bl.a. ved opgørelsen af af- og nedskrivninger på anlægsaktiver og eventualforpligtelser.

2. Fortsat drift

Selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Denne forudsætning er baseret på ledelsens vurdering af aktiviteten i dattervirksomheden og dennes mulighed for at opnå den nødvendige likviditet til finansiering af datterselskabets drift, samt succes med kommercialisering af udviklingsprojekt og rettigheder.

3. Kapitalandel

Værdiansættelsen af selskabets kapitalandel i dattervirksomheden afhænger af dattervirksomhedens fortsatte drift samt dattervirksomhedens succes med udviklingsprojektet og er således behæftet med skønsmæssig usikkerhed. Der henvises til ledelsesbretningen, hvori ledelsen beskriver, at selskabet forventer at kapitalandelen vil medføre en fremtidig værditilvækst, og at der foreligger en risiko ved værdiansættelsen af kapitalandelen.

4. Øvrige finansielle omkostninger

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	412	0
Andre finansielle omkostninger	4.897	3.765
	<u>5.309</u>	<u>3.765</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	226.300	226.300		
Tilgang i årets løb	100.000	0		
Kostpris 31. december 2015	<u>326.300</u>	<u>226.300</u>		
Nedskrivninger 1. januar 2015	-160.234	0		
Nedskrivninger i årets løb	0	-160.234		
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	160.234	0		
Nedskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>-160.234</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>326.300</u>	<u>66.066</u>		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Concit Pharma Holding ApS
Conrig Pharma ApS, Københavns kommune	66,66 %	620.467	-73.599	326.300
6. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015			0	160.000
Afgang i årets løb			0	-160.000
Kostpris 31. december 2015			<u>0</u>	<u>0</u>
7. Tilgodehavende selskabsskat				
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2015			10.303	0
Modtaget selskabsskat vedrørende sidste år			-10.303	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år			15.162	10.303
			<u>15.162</u>	<u>10.303</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	306.300	306.300
	<u>306.300</u>	<u>306.300</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	-293.562	-40.827
Årets overførte overskud eller underskud	132.901	-252.735
	<u>-160.661</u>	<u>-293.562</u>

10. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet udskudt skatteaktiv på 19 t.kr., da det er usikkert, hvornår det kan udnyttes i indtjeningen indenfor en tidsperiode på 3-5 år.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.