

MagCath ApS

c/o Advokat Ole Stohn, Esplanaden 26, 1263 København K

Årsrapport for

1. juli 2016 - 30. juni 2017

CVR-nr. 35 04 75 65

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. september 2017.

Kristian Uggerhøj
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Resultatopgørelse
- 11 Balance
- 13 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for MagCath 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. august 2017

Direktion

Kristian Uggerhøj
Adm. direktør

Bestyrelse

Kristian Uggerhøj
Formand

Jens Kristian Pedersen

Ulf Rosen

Henrik Harboe

Lars Seier Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MagCath ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MagCath ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvoraf usikkerheder knyttet til selskabets finansieringsgrundlag er beskrevet, og hvoraf det fremgår, at selskabets ledelse vurderer, at det eksisterende kapitalberedskab samt forventet tilførsel af kapital giver grundlag for fortsættelse af selskabets virksomhed. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

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 fejl-information, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 29. august 2017

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Aage Brink Thomsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

MagCath ApS
c/o Advokat Ole Stohn
Esplanaden 26
1263 København K

CVR-nr.: 35 04 75 65
Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
4. regnskabsår

Bestyrelse

Kristian Uggerhøj, Formand
Jens Kristian Pedersen
Ulf Rosen
Henrik Harboe
Lars Seier Pedersen

Direktion

Kristian Uggerhøj, Adm. direktør

Revision

Martinsen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Øster Allé 42
2100 København Ø
Telefon: 35 38 48 88
www.martinsen.dk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle, producere og sælge produkter til urininkontinens.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -360 t.kr. mod 112 t.kr. sidste år. Det realiserede resultat er i overensstemmelse med ledelsens forventning til selskabets udvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

På tidspunktet for årsrapportens aflæggelse pågår der forhandlinger om kapitaltilførsel til selskabet. Selskabets fortsatte drift er betinget af at den fornødne kapital tilføres. Baseret op de foreløbige forhandlinger er det ledelsens forventning, at den ønskede finansiering opnår, hvorfor årsrapporten aflægges med fortsat drift for øje.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MagCath ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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.

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 eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager.

Afskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraxis

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Forskningsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes. Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der eksisterer en sammenhæng mellem de afholdte omkostninger og en fremtidig indtjening. Manglende myndighedsgodkendelse, kundegodkendelser og andre usikkerhedsfaktorer vil ofte betyde, at kravene for indregning som et aktiv ikke er opfyldt, og at udviklingsomkostningerne derfor udgiftsføres, når de afholdes.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
|---|--------|

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

| <u>Note</u> | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|---|-------------------|-----------------|
| Bruttotab | -360.188 | 112.205 |
| 2 Personalemkostninger | -1.371.540 | -420.000 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | -5.005 | -5.005 |
| Forsknings- og udviklingsomkostninger | -551.009 | -256.018 |
| Resultat før skat | -2.287.742 | -568.818 |
| 3 Skat af årets resultat | 494.510 | 133.966 |
| Årets resultat | -1.793.232 | -434.852 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -1.793.232 | -434.852 |
| Disponeret i alt | -1.793.232 | -434.852 |

Balance 30. juni

| Aktiver | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|-------------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 15.015 | 20.020 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>15.015</u> | <u>20.020</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>15.015</u> | <u>20.020</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| 5 Tilgodehavende selskabsskat | 625.809 | 168.805 |
| Andre tilgodehavender | 93.493 | 49.825 |
| Tilgodehavender i alt | <u>719.302</u> | <u>218.630</u> |
| Likvide beholdninger | <u>939.463</u> | <u>496.258</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.658.765</u> | <u>714.888</u> |
| Aktiver i alt | <u>1.673.780</u> | <u>734.908</u> |

Balance 30. juni

| Passiver | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| <u>Note</u> | | |
| Egenkapital | | |
| 6 Virksomhedskapital | 147.125 | 119.804 |
| 7 Overkurs ved emission | 4.618.230 | 1.940.734 |
| 8 Overført resultat | -3.143.862 | -1.350.630 |
| Egenkapital i alt | <u>1.621.493</u> | <u>709.908</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 25.000 | 25.000 |
| Anden gæld | 27.287 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>52.287</u> | <u>25.000</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>52.287</u> | <u>25.000</u> |
| Passiver i alt | <u>1.673.780</u> | <u>734.908</u> |

1 Usikkerhed om going concern

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

1. Usikkerhed om going concern

På tidspunktet for årsrapportens aflæggelse pågår der forhandlinger om kapitaltilførsel til selskabet. Selskabets fortsatte drift er betinget af at den fornødne kapital tilføres. Baseret på de foreløbige forhandlinger, er det ledelsens forventning, at den ønskede finansiering bliver opnået, hvorfor årsrapporten aflægges med fortsat drift for øje.

| | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 1.369.836 | 420.000 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>1.704</u> | <u>0</u> |
| | <u>1.371.540</u> | <u>420.000</u> |

3. Skat af årets resultat

| | | |
|------------------------|------------------------|------------------------|
| Skat af årets resultat | <u>-494.510</u> | <u>-133.966</u> |
| | <u>-494.510</u> | <u>-133.966</u> |

4. Materielle anlægsaktiver

| | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> |
|--|--|
| Kostpris 1. juli 2016 | <u>25.025</u> |
| Kostpris 30. juni 2017 | <u>25.025</u> |
| Afskrivninger 1. juli 2016 | 5.005 |
| Årets afskrivninger | <u>5.005</u> |
| Afskrivninger 30. juni 2017 | <u>10.010</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017 | <u>15.015</u> |

5. Tilgodehavende selskabsskat

Selskabet anvender reglerne i ligningslovens § 8X og har fået fremrykket udnyttelsen af fradraget for afholdte udviklingsomkostninger.

Noter

| | <u>30/6 2017</u> | <u>30/6 2016</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 6. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. juli 2016 | 119.804 | 119.804 |
| Kontant kapitaludvidelse | <u>27.321</u> | <u>0</u> |
| | <u>147.125</u> | <u>119.804</u> |
| 7. Overkurs ved emission | | |
| Årets overkurs ved emission | <u>4.618.230</u> | <u>1.940.734</u> |
| | <u>4.618.230</u> | <u>1.940.734</u> |
| 8. Overført resultat | | |
| Overført resultat 1. juli 2016 | -1.350.630 | -915.778 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>-1.793.232</u> | <u>-434.852</u> |
| | <u>-3.143.862</u> | <u>-1.350.630</u> |
| 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30. juni 2017. | | |