

Macure Pharma ApS

CVR nr.: 35234748

Hejrevej 39
2400 København NV

Årsrapport 2015 (3. regnskabsår)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling 25. april 2016

Dirigent
Mads Renlef Henningsen

Indholdsfortegnelse

Påtegning

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Macure Pharma ApS. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt resultat af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. april 2016

I direktionen:

Mads Renlef Henningsen

Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor

Til kapitalejerne i Macure Pharma ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Macure Pharma ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, omfattende 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 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor 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 2015 - 31. december 2015 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Frederiksberg, den 25. april 2016

ADDCO P/S Godkendte Revisorer

CVR nr. 33464852

Frederiksberg, den 25. april 2016

registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Macure Pharma ApS Hejrevej 39 2400 København NV	
	CVR nr.	35234748
	Stiftet:	1. maj 2013
	Hjemsted:	København
	Regnskabsår:	1. januar 2015 - 31. december 2015
Direktion	Mads Renlef Henningsen	
Revision	ADDCO P/S Godkendte Revisorer Dronning Olgas Vej 43A 2000 Frederiksberg	

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er, at drive handelsvirksomhed inden for den farmaceutiske industri.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har haft et tilfredsstillende år i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Selskabet har etableret sig på nye geografiske markeder samt tilføjet nye produkter til porteføljen.

Denne ekspansion og vækst forventes at fortsætte i 2015.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, 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.

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

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 finansiel 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning til og med andre eksterne omkostninger er med henvisning til årsregnskab §32 sammendraget til en post benævnt bruttofortjeneste.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med Mereo Holding ApS i perioden 1. januar til 15. april 2015 og med Nestegg ApS for hele året. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel oveskuds- som underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, hvilket medfører fuld refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af foretagne afskrivninger.

Rettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles og indregnes i tilfælde af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. januar 2015 - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	1	680.373	214.151
Personaleomkostninger	2	-22.860	0
Afskrivninger	3	-68.232	-56.108
Driftsresultat		589.281	158.043
Finansielle indtægter		19.210	0
Finansielle omkostninger		-67.447	-68.202
Ordinært resultat før skat		541.044	89.841
Skat af årets resultat	4	-134.421	-23.377
Årets resultat		406.623	66.464
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		406.623	66.464
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Disponeret i alt		406.623	66.464

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Rettigheder		921.698	504.972
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>921.698</u>	<u>504.972</u>
Anlægsaktiver		<u>921.698</u>	<u>504.972</u>
Varebeholdning		<u>5.693.970</u>	<u>926.797</u>
Tilgodehavender fra salg		3.295.424	392.690
Andre tilgodehavender		10.500	93.412
Tilgodehavender		<u>3.305.924</u>	<u>486.102</u>
Likvide beholdninger		<u>1.470.622</u>	<u>1.263.995</u>
Omsætningsaktiver		<u>10.470.516</u>	<u>2.676.894</u>
Aktiver i alt		<u>11.392.214</u>	<u>3.181.866</u>

Passiver

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anpartskapital		80.000	80.000
Overført resultat		743.374	336.751
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Egenkapital	6	<u>823.374</u>	<u>416.751</u>
Hensættelse til udskudt skat	7	23.154	5.891
Hensatte forpligtelser		<u>23.154</u>	<u>5.891</u>
Gæld til tilknyttede selskaber		2.091.129	1.473.682
Skyldig selskabsskat		117.158	17.486
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.629.784	279.966
Anden gæld		1.707.615	988.090
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.545.686</u>	<u>2.759.224</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.545.686</u>	<u>2.759.224</u>
Passiver i alt		<u>11.392.214</u>	<u>3.181.866</u>
Nærtstående parter	8		

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1 Bruttofortjeneste		
Med henvisning til Årsregnskabslovens §32 har ledelsen valgt ikke at vise nettoomsætning for året.		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	20.000	0
Regulering feriepengeforpligtelse	2.500	0
Omkostninger til social sikring	360	0
	<u>22.860</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2-4</u>	<u>0</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	117.158	17.486
Årets regulering af udskudt skat	17.263	5.891
	<u>134.421</u>	<u>23.377</u>
4 Afskrivninger		
Immaterielle aktiver	<u>68.232</u>	<u>56.108</u>
	68.232	56.108
5 Immaterielle anlægsaktiver		
<i>Goodwill</i>		
Kostpris primo	561.080	0
Årets tilgang	484.958	561.080
Årets afgang	0	0
Kostpris ultimo	<u>1.046.038</u>	<u>561.080</u>
Afskrivninger primo	56.108	0
Afskrivning på afhændet goodwill	0	0
Årets afskrivninger	68.232	56.108
Afskrivninger ultimo	<u>124.340</u>	<u>56.108</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>921.698</u>	<u>504.972</u>

Noter

	2015	2014
6 Egenkapital		
Anpartskapital primo	80.000	80.000
Kapitalforhøjelse	0	0
Anpartskapital ultimo	<u>80.000</u>	<u>80.000</u>
Overført resultat primo	336.751	-129.713
Forslag til årets resultatfordeling	406.623	66.464
Tilskud fra Mederi Pharma ApS	0	400.000
Overført resultat ultimo	<u>743.374</u>	<u>336.751</u>
Henlagt til udbytte primo	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	0	0
Henlagt til udbytte ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital ultimo	<u>823.374</u>	<u>416.751</u>
Bevægelser på egenkapitalen		
Der blev i 2014 givet et tilskud fra moderselskabet på tkr. 400.		
7 Hensættelse til udskudt skat		
Udskudt skat primo	5.891	0
Regulering af udskudt skat i året	17.263	5.891
	<u>23.154</u>	<u>5.891</u>

8 Nærtstående parter

Moderselskabet Nest Egg ApS har stillet tilbagetrædelseserklæring, således at kr. 500.000 af deres tilgodehavende ikke vil blive kræve indfriet i 12 måneder fra 1. januar 2016 til 31. december 2016.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Nest Egg ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

ADDCO P/S Godkendte Revisorer
Dronning Olgas Vej 43A
2000 Frederiksberg

Tlf. 44 92 26 22
info@addco.dk
CVR 36 46 48 52

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Mads Renlef Henningsen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-213143117749

IP: 87.61.124.26

19-05-2016 kl. 09:07:19 UTC

NEM ID 

Kaspar Kristoffersen

registreret revisor

På vegne af: ADDCO P/S

Serienummer: CVR:36464852-RID:38987277

IP: 94.191.189.71

19-05-2016 kl. 09:28:11 UTC

NEM ID 

Mads Renlef Henningsen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-213143117749

IP: 87.61.124.26

19-05-2016 kl. 10:59:50 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GEVU-554XI-DEA6P-4JLQH-T3KNI-2V47J

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>