
Oncoral Pharma ApS

Energivej 42, 2750 Ballerup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 35 48 12 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 25/5 2016

Ann Vivian Fullerton
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Oncoral Pharma ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 25. maj 2016

Direktion

Peter Gudmund Nielsen
direktør

Bestyrelse

Mette Munch
formand

Peter Gudmund Nielsen

Ann Vivian Fullerton

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Oncoral Pharma ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Oncoral Pharma ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 25. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Peter Ulrik Faurschou
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Oncoral Pharma ApS Energivej 42 2750 Ballerup CVR-nr.: 35 48 12 14 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 25. september 2013 Hjemstedskommune: Ballerup
Bestyrelse	Mette Munch , formand Peter Gudmund Nielsen Ann Vivian Fullerton
Direktion	Peter Gudmund Nielsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
Advokat	LETT Advokatpartnerselskab Vester Allé 4 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nordea Skt. Clemens Torv 2-6 8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er udvikling af tablet til behandling af cancer samt enhver aktivitet, der efter bestyrelsens skøn står i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.046.198, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 3.582.251.

Regnskabsåret har ligesom forrige år været præget af høj udviklingsaktivitet.

I januar blev en PCT indsendt til patentmyndighederne omhandlende selskabets tablet til behandling af cancer.

Selskabet har i foråret 2015 produceret og pakket tabletter til brug for indledende klinisk afprøvning. I 2015 er der desuden blevet genereret yderligere farmaceutisk dokumentation for tablet produktet. Dette arbejde forventes videreført i 2016.

Klinisk afprøvning af tabletten påbegyndes medio juli 2015. Der er i 2015 blevet doseret patienter på to doseringstrin med henblik på at finde den optimale dosering. Den kliniske afprøvning fortsætter i 2016. Identifikation af mulige partnere/funding er påbegyndt i slutningen af 2015. Der skal indgås en partneraftale med henblik på videreførelse af projektet efter end klinisk afprøvning af tabletten i 2016.

Kapitalberedskabet

Likviditetsberedskabet i selskabet består af andre tilgodehavender inkl. skatterefusion på TDKK 367, samt bankindestående på TDKK 1.439 fratrukket netto kortfristet gæld på TDKK 104 og udgør i alt TDKK 1.702 pr. 31. december 2015 til fortsat drift og udvikling af selskabet.

Selskabet har tabt mere end 50 % af anpartskapitalen.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Der henvises til note 1 "kapitalberedskabet" for en nærmere beskrivelse af usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	25/9 2013 - 31/12 2014 DKK
Bruttotab		-997.161	-1.006.488
Personaleomkostninger	2	-1.313	-1.961.010
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-24.681</u>	<u>-41.134</u>
Resultat før finansielle poster		-1.023.155	-3.008.632
Finansielle indtægter		846	2
Finansielle omkostninger		<u>-470.838</u>	<u>-339.554</u>
Resultat før skat		-1.493.147	-3.348.184
Skat af årets resultat	3	<u>446.949</u>	<u>687.131</u>
Årets resultat		<u>-1.046.198</u>	<u>-2.661.053</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		<u>-1.046.198</u>	<u>-2.661.053</u>
		<u>-1.046.198</u>	<u>-2.661.053</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	25/9 2013 - 31/12 2014 DKK
Udviklingsprojekter under udførelse		87.500	87.500
Immaterielle anlægsaktiver	4	87.500	87.500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	24.681
Materielle anlægsaktiver	5	0	24.681
Anlægsaktiver		87.500	112.181
Andre tilgodehavender		923	21.630
Selskabsskat		366.592	752.138
Tilgodehavender		367.515	773.768
Likvide beholdninger		1.438.976	84.723
Omsætningsaktiver		1.806.491	858.491
Aktiver		1.893.991	970.672

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	25/9 2013 - 31/12 2014 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-3.707.251	-2.661.053
Egenkapital	6	-3.582.251	-2.536.053
Hensættelse til udskudt skat		0	65.007
Hensatte forpligtelser		0	65.007
Ansvarlig lånekapital		4.632.792	3.370.696
Anden gæld		739.200	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	5.371.992	3.370.696
Leverandører af varer og tjenesteydelser		61.250	48.022
Anden gæld		43.000	23.000
Kortfristede gældsforpligtelser		104.250	71.022
Gældsforpligtelser		5.476.242	3.441.718
Passiver		1.893.991	970.672
Kapitalberedskabet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskabet

I 2016 introduceres yderligere en styrke af tabletten med henblik på bedre at kunne give patienterne den korrekte dosis for deres behandling. Ledelsen forventer ligeledes i 2016 at færdiggøre den kliniske afprøvning af tabletter med henblik på identifikation af en optimal dosis for behandlingen.

I juni 2016 skal der foretages national filing af patentansøgning for produktet.

Selskabet vil i 2016 undersøge markedet med henblik på at opnå finansiering til selskabets langsigtede aktiviteter.

Der er udarbejdet budget for 2016. På baggrund heraf er det selskabets klare opfattelse at selskabets eksisterende kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække de planlagte udviklingsaktiviteter for 2016.

Ledelsen aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning om forsat drift.

	2015 DKK	25/9 2013 - 31/12 2014 DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	1.935.646
Andre omkostninger til social sikring	0	9.000
Andre personaleomkostninger	1.313	16.364
	1.313	1.961.010
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	3
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-366.592	-752.138
Årets udskudte skat	-65.007	65.007
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-15.350	0
	-446.949	-687.131

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Udviklingsprojekter under udførelse DKK
Kostpris 1. januar	87.500
Kostpris 31. december	87.500
Regnskabsmæssig værdi 31. december	87.500

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	65.815
Kostpris 31. december	65.815
Ned- og afskrivninger 1. januar	41.134
Årets afskrivninger	24.681
Ned- og afskrivninger 31. december	65.815
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	-2.661.053	-2.536.053
Årets resultat	0	-1.046.198	-1.046.198
Egenkapital 31. december	125.000	-3.707.251	-3.582.251

Selskabskapitalen består af 125.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afvikling af lån hos Styrelsen for Forskning og Innovation ved befuldmægtiget CAPNOVA A/S på DKK 3.921.781, lån hos CAPNOVA A/S på DKK 711.010 og lån hos Solural Pharma ApS på DKK 739.200 påbegyndes efter 1-7 år, afhængig af hvornår der opnås overskud efter skat.

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2015.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Oncoral Pharma ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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 finansiell post.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 2 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.