
Oncoral Pharma ApS

Klampenborgvej 248, 1. mf., 2800 Kongens Lyngby

Årsrapport for 2021

(regnskabsår 1/1 - 31/12)

CVR-nr. 35 48 12 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 28/6 2022

Magnus Olafsson Corfitzen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar 2021 - 31. december 2021	6
Balance 31. december 2021	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 for Oncoral Pharma ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 28/6 2022

Direktion

Magnus Olafsson Corfitzen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Oncoral Pharma ApS ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Oncoral Pharma ApS ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet ”Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aarhus C, den 28. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian Roding

statsautoriseret revisor

mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet

Oncoral Pharma ApS
Klampenborgvej 248, 1. mf.
2800 Kongens Lyngby

CVR-nr.: 35 48 12 14

Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december

Stiftet: 25. september 2013

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk

Direktion

Magnus Olafsson Corfitzen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Nordea
Skt. Clemens Torv 2-6
8000 Aarhus C

SEB
Post box 100
DK-0900 København K

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet blev stiftet i september 2013 med det formål at udvikle en tablet til behandling af cancer samt at varetage enhver aktivitet nødvendig med henblik på at opnå dette.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 11.818.103, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en negativ egenkapital på DKK 17.258.156.

Efter de lovende resultater fra Oncorals fase 1 af kliniske studier har fokus i 2021 været forberedelser for kommende fase 2 af kliniske tester. Arbejdet har bl.a. omfattet videreudvikling af den kliniske protokol og andre operationelle forberedelser, fremstilling af Oncoral til studiet (*eng. Study drug*) og regulatoriske forberedelser. I 2021 meddelte den amerikanske lægemiddelsmyndighed FDA at de accepteret ansøgningen for kliniske fase 2 tester i USA (godkendelse af *Investigational New Drug application*, IND). I 2021 blev der også indgået en samarbejdsaftale med det amerikanske selskab Taiho Oncology Inc. ("Taiho") for fase 2 studie i mavecancer. I studiet er det planlagt at Oncoral vil blive kombineret med Taiho's orale kemoterapi LONSURF. Der er ikke taget beslutning hvornår fase 2 studiet vil indledes.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Det er ledelsens forventning at selskabskapitalen reetableres enten ved egen indtjening eller ved tilskud fra modervirksomheden.

Selskabets budget for regnskabsåret 2022 udviser samlede omkostninger i størrelsesorden DKK 6 millioner, hvilket afspejler omkostninger for at forberede fase 2 studiet. Budgettet kan sættes i forhold til en likvid beholdning på DKK 11 millioner ved årets udgang 2021. Selskabet har også fået tilsagn fra moderselskabet om, at ved behov tilføre den nødvendige likviditet.

Det er som følge heraf ledelsens vurdering, at selskabets likviditetsberedskab er tilstrækkeligt, og årsrapporten er som følge heraf aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Begivenheder efter balancedagen

I første halvår 2022 har regulatoriske godkendelser for fase 2 studiet blevet opnået fra de regulatoriske myndigheder i Storbritannien og Spanien.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttotab		-13.819.765	-3.856.439
Personaleomkostninger		0	0
Resultat før finansielle poster		-13.819.765	-3.856.439
Finansielle indtægter		446.756	0
Finansielle omkostninger	2	-1.102.639	-348.385
Resultat før skat		-14.475.648	-4.204.824
Skat af årets resultat	3	2.657.546	746.547
Årets resultat		-11.818.102	-3.458.277

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-11.818.102	-3.458.277
		-11.818.102	-3.458.277

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>87.500</u>	<u>87.500</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>87.500</u>	<u>87.500</u>
Anlægsaktiver		<u>87.500</u>	<u>87.500</u>
Andre tilgodehavender		989.822	178.306
Selskabsskat		2.658.367	834.188
Periodeafgrænsningsposter		<u>68.209</u>	<u>35.392</u>
Tilgodehavender		<u>3.716.398</u>	<u>1.047.886</u>
Likvide beholdninger		<u>11.082.076</u>	<u>1.586.343</u>
Omsætningsaktiver		<u>14.798.474</u>	<u>2.643.229</u>
Aktiver		<u>14.885.974</u>	<u>2.721.729</u>

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		145.919	145.919
Overført resultat		<u>-17.404.075</u>	<u>-5.585.972</u>
Egenkapital		<u>-17.258.156</u>	<u>-5.440.053</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>26.653.253</u>	<u>7.003.514</u>
Langfristede gældsforpligtelser	5	<u>26.653.253</u>	<u>7.003.514</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		318.376	112.065
Gæld til tilknyttede virksomheder	5	4.977.738	996.203
Anden gæld		<u>194.763</u>	<u>50.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.490.877</u>	<u>1.158.268</u>
Gældsforpligtelser		<u>32.144.130</u>	<u>8.161.782</u>
Passiver		<u>14.885.974</u>	<u>2.721.729</u>
Kapitalberedskabet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

Egenkapitalopgørelse 31. december

	<u>Selskabskapital</u> DKK	<u>Overført resultat</u> DKK	<u>I alt</u> DKK
Egenkapital 1. januar 2021	145.919	-5.585.973	-5.440.054
Årets resultat	0	-11.818.102	-11.818.102
Egenkapital 31. december 2021	<u>145.919</u>	<u>-17.404.075</u>	<u>-17.258.156</u>

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen. Det er ledelsens forventning at selskabskapitalen reetableres enten ved egen indtjening eller ved tilskud fra modervirksomheden.

Selskabets budgetter for regnskabsåret 2022 udviser samlede omkostninger i størrelsesorden DKK 6 millioner, hvilket afspejler omkostninger for at forberede fase 2 studiet. Budgettet kan sættes i forhold til en likvid beholdning på DKK 11 millioner ved årets udgang 2021. Selskabet har også fået tilsagn fra moderselskabet om, at ved behov de vil tilføre den nødvendige likviditet således at de planlagte aktiviteter kan gennemføres.

Det er som følge heraf ledelsens vurdering, at selskabets likviditetsberedskab er tilstrækkeligt, og årsrapporten er som følge heraf aflagt under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	1.102.639	347.223
Andre finansielle omkostninger	<u>0</u>	<u>1.162</u>
	<u>1.102.639</u>	<u>348.385</u>
	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>-2.657.546</u>	<u>-746.547</u>
	<u>-2.657.546</u>	<u>-746.547</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
		Udviklings- projekter under udførelse DKK
Kostpris 1. januar 2021		<u>87.500</u>
Kostpris 31. december 2021		<u>87.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		<u>87.500</u>

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter formuleringsteknologi med det formål at udvikle tabletbaseret behandling af cancer. Sammen med denne teknologi er også erhvervet viden i form af knowhow relateret til denne teknologi. Projektet forløber planmæssigt og ejeren fortsætter udviklingen af teknologien.

Noter til årsregnskabet

5 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2021</u> DKK	<u>2020</u> DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	<u>26.653.253</u>	<u>7.003.514</u>
Langfristet del	26.653.253	7.003.514
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	<u>4.977.738</u>	<u>996.203</u>
	<u>31.630.991</u>	<u>7.999.717</u>

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2021.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Oncoral Pharma ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg samt kontorhold mv.

Under andre eksterne omkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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 måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger.

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

Noter til årsregnskabet

7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

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