



# Canna Therapeutic ApS

Gymnasievej 5  
3660 Stenløse

CVR-nr. 38 12 95 62

## Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. juli 2019

---

Steen Pontoppidan  
dirigent



## Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledespåtegning                                  | 1           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2           |
| <br>  |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Selskabsoplysninger                             | 3           |
| Ledelsesberetning                               | 4           |
| <br>  |             |
| <b>Årsregnskab</b>                              |             |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 5           |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december      | 8           |
| Balance 31. december                            | 9           |
| Noter til årsrapporten                          | 11          |

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Canna Therapeutic ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 9. juli 2019

### Direktion

Steen Pontoppidan  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### *Til kapitalejerne i Canna Therapeutic ApS*

Vi har opstillet årsregnskabet for Canna Therapeutic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hørsholm, den 9. juli 2019

Verum Cura  
Godkendt revisionsvirksomhed  
CVR-nr. 39 88 68 71

Anders Ilsøe  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne33775

## Selskabsoplysninger

|                  |  |
|------------------|--|
| <b>Selskabet</b> | Canna Therapeutic ApS<br>Gymnasievej 5<br>3660 Stenløse<br><br>CVR-nr.: 38 12 95 62<br><br>Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018<br><br>Hjemsted: Egedal |
| <b>Direktion</b> | Steen Pontoppidan, direktør  |
| <b>Revisor</b>   | Verum Cura<br>Godkendt revisionsvirksomhed<br>Lyngsø Alle 3<br>2970 Hørsholm   |

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at forske og udvikle lægemidler baseret på naturstoffer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på kr. 980.899, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.235.348.

Selskabets aktiviteter består indtil videre udelukkende af forskning og udvikling, og selskabet omkostningsfører alle omkostningerne hertil i resultatopgørelsen.

Selskabet har opnået tilsagn fra væsentlige kreditorer om henstand med betaling. Endvidere er der opnået tilsagn fra selskabets hovedanpartshavere om opretholdelse af de nuværende lån, og ledelsen forventer at opnå yderligere finansiering i det kommende år til finansiering af selskabets drift. På denne baggrund forventer ledelsen at opretholde finansieringen og aflægger årsrapporten ud fra going concern princippet.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Canna Therapeutic ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i kr.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

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.

## Resultatopgørelsen

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler samt forskning og udviklingsomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Anvendt regnskabspraksis

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab transaktioner i fremmed valuta.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-6 år   | 0 %       |

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.



## Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger i pengeinstitutter.

### Selskabsskat 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 efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

|   | Note | 2018<br>kr.       | 2017<br>kr.       |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Andre eksterne omkostninger                                       |      | -133.079          | -569.419          |
| <b>Bruttoresultat</b>   |      | <b>-133.079</b>   | <b>-569.419</b>   |
| Personaleomkostninger   | 1    | -987.439          | -863.560          |
| <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         |      | <b>-1.120.518</b> | <b>-1.432.979</b> |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2    | -133.213          | -173.713          |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                            |      | <b>-1.253.731</b> | <b>-1.606.692</b> |
| Finansielle indtægter   | 3    | 197               | 0                 |
| Finansielle omkostninger  | 4    | -2.642            | -1.200            |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>-1.256.176</b> | <b>-1.607.892</b> |
| Skat af årets resultat  | 5    | 275.277           | 353.443           |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>-980.899</b>   | <b>-1.254.449</b> |
| Overført resultat   |      | -980.899          | -1.254.449        |
|   |      | <b>-980.899</b>   | <b>-1.254.449</b> |

**Balance 31. december**

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr. | <u>2017</u><br>kr. |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <b>Aktiver</b>                          |             |                    |                    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |             | 444.074            | 575.687            |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>         | 6           | <b>444.074</b>     | <b>575.687</b>     |
| Deposita                                |             | 0                  | 10.117             |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>        |             | <b>0</b>           | <b>10.117</b>      |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>              |             | <b>444.074</b>     | <b>585.804</b>     |
| Andre tilgodehavender                   |             | 245.784            | 0                  |
| Udskudt skatteaktiv                     |             | 67.681             | 353.443            |
| Periodeafgrænsningsposter               |             | 0                  | 20.081             |
| <b>Tilgodehavender</b>                  |             | <b>313.465</b>     | <b>373.524</b>     |
| <b>Likvide beholdninger</b>             |             | <b>7.432</b>       | <b>30.167</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>          |             | <b>320.897</b>     | <b>403.691</b>     |
| <b>Aktiver i alt</b>                    |             | <b>764.971</b>     | <b>989.495</b>     |

**Balance 31. december**

|   | <u>Note</u> | <u>2018</u><br>kr.       | <u>2017</u><br>kr.      |
|---|-------------|--------------------------|-------------------------|
| <b>Passiver</b>                             |             |                          |                         |
| Virksomhedskapital                          |             | 500.000                  | 500.000                 |
| Overkurs ved emission                       |             | 500.000                  | 500.000                 |
| Overført resultat                           |             | <u>-2.235.348</u>        | <u>-1.254.449</u>       |
| <b>Egenkapital</b>                          | 7           | <b><u>-1.235.348</u></b> | <b><u>-254.449</u></b>  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser    |             | 424.898                  | 648.232                 |
| Anden gæld                                  |             | <u>1.575.421</u>         | <u>595.712</u>          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>      |             | <b><u>2.000.319</u></b>  | <b><u>1.243.944</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>             |             | <b><u>2.000.319</u></b>  | <b><u>1.243.944</u></b> |
| <b>Passiver i alt</b>                       |             | <b><u>764.971</u></b>    | <b><u>989.495</u></b>   |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 8           |                          |                         |

## Noter

|  | <u>2018</u>           | <u>2017</u>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | kr.                   | kr.                   |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>   |                       |                       |
| Lønninger  | 974.831               | 850.703               |
| Andre omkostninger til social sikring                                      | <u>12.608</u>         | <u>12.857</u>         |
|  | <b><u>987.439</u></b> | <b><u>863.560</u></b> |
| <br>   |                       |                       |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere                             | <u>2</u>              | <u>2</u>              |
| <br>   |                       |                       |
| <b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b> |                       |                       |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver                                     | <u>133.213</u>        | <u>173.713</u>        |
|  | <b><u>133.213</u></b> | <b><u>173.713</u></b> |
| <br>   |                       |                       |
| <b>3 Finansielle indtægter</b>   |                       |                       |
| Valutakursgevinster  | <u>197</u>            | <u>0</u>              |
|  | <b><u>197</u></b>     | <b><u>0</u></b>       |
| <br>   |                       |                       |
| <b>4 Finansielle omkostninger</b>  |                       |                       |
| Andre finansielle omkostninger   | <u>2.642</u>          | <u>1.200</u>          |
|  | <b><u>2.642</u></b>   | <b><u>1.200</u></b>   |

## Noter

|  | <u>2018</u>            | <u>2017</u>  |
|--|------------------------|--|
|  | kr.                    | kr.  |
| <b>5 Skat af årets resultat</b>                |                        |  |
| Årets aktuelle skat                            | -245.784               | 0  |
| Årets udskudte skat                            | <u>-29.493</u>         | <u>-353.443</u>  |
|  | <u><b>-275.277</b></u> | <u><b>-353.443</b></u>                                 |
| <br>   |                        |  |
| <b>6 Materielle anlægsaktiver</b>              |                        | <u>Andre anlæg,<br/>driftsmateriel<br/>og inventar</u> |
| Kostpris 1. januar 2018                        |                        | 749.400  |
| Tilgang i årets løb                            |                        | <u>1.600</u>   |
| Kostpris 31. december 2018                     |                        | <u>751.000</u>   |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2018           |                        | 173.713  |
| Årets afskrivninger                            |                        | <u>133.213</u>   |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018        |                        | <u>306.926</u>   |
| <br>   |                        |  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b> |                        | <u><b>444.074</b></u>                                  |

## Noter

### 7 Egenkapital

|  | Virksomheds-<br>kapital | Overkurs ved<br>emission | Overført<br>resultat | I alt             |
|--|-------------------------|--------------------------|----------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. januar 2018               | 500.000                 | 500.000                  | -1.254.449           | -254.449          |
| Årets resultat                           | 0                       | 0                        | -980.899             | -980.899          |
| <b>Egenkapital 31. december<br/>2018</b> | <b>500.000</b>          | <b>500.000</b>           | <b>-2.235.348</b>    | <b>-1.235.348</b> |

### 8 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets væsentligste aktivitet vedrører forskning og udvikling af lægemidler baseret på naturstoffer, og ledelsen forventer, at selskabets fremtidige drift på længere sigt vil være overskudsgivende, hvorfor selskabskapitalen forventes reetableret ved fremtidig indjening.

En væsentlig del af selskabets kreditorer har tilkendegivet at de vil opretholde kreditfaciliteten. Herudover har selskabets associeret virksomhed tilkendegivet at de ligeledes opretholder kreditfaciliteten samt om nødvendigt tilfører yderligere likviditet til opretholdelse af driften samt eventuelle yderligere investeringer.

# 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.”

## Steen Plesner Pontoppidan

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-636910419813

IP: 128.77.xxx.xxx

2019-07-11 11:33:38Z

NEM ID 

## Anders Jos Ilsøe

Registreret revisor

På vegne af: Verum Cura

Serienummer: CVR:39886871-RID:19242619

IP: 77.66.xxx.xxx

2019-07-11 11:40:20Z

NEM ID 

## Steen Plesner Pontoppidan

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-636910419813

IP: 128.77.xxx.xxx

2019-07-11 11:47:36Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 8.05U-ZCY4F-EYUK1-1L7KL-PM48V-L0250

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](mailto: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>