



Canna Therapeutic ApS

Gymnasievej 5
3660 Stenløse

CVR-nr. 38 12 95 62

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2020

Steen Pontoppidan
dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 16. juni 2020

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 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 16. juni 2020

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

Anders Ilsøe
Registreret revisor
MNE-nr. mne33775

Selskabsoplysninger

Selskabet

Canna Therapeutic ApS
Gymnasievej 5
3660 Stenløse

CVR-nr.: 38 12 95 62

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Stiftet: 12. oktober 2016

Hjemsted: Egedal

Direktion

Steen Pontoppidan, direktør

Revisor

Verum Cura
Godkendt revisionsvirksomhed
Lyngsø Alle 3
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 2019 udviser et underskud på kr. 4.348.307, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en negativ egenkapital på kr. 5.583.655.

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.

Canna Therapeutic har i det forgange år forsat sin udvikling mod at blive førende indenfor medicinsk cannabis. Dette resulterede i en ordre fra det Israelske firma CannDoc på en årlig produktion på op til 32 tons cannabis.

Denne ordre er enestående og den største enkeltordre på globalt plan. Endvidere giver aftalen os adgang til 12 års klinisk forskning fra deres patienter.

Der har været fokus på vores Quality assurance, opbygningen af vores genetikbank, udvikling af software til håndtering af planter samt opbygning af GACP vækstkabiner til industrielt brug og ekstraktionsfacilitet. Endvidere er vores position indenfor anvendelsen af medicinsk cannabis blevet styrket, dels ved nye resultater vedr. mekanismen omkring resistente bakterier og cannabinoider, et patent vi har eksklusive rettigheder til og som vil blive aktiveret i 2020. Vores eget patent vedr. afvænnning af cannabisbrugere er i næste fase. Nye samarbejder blev etableret med Odense Universitetshospital, Syddansk Universitet og Canna hvor blandt andet forskellige typer cannabis skal testes mod to cancerformer. Året bød også på en forøgelse af medarbejdere og faste konsulenter. 2020 bliver året hvor målet er levering af EU GMP godkendt cannabis til markeder udenfor Danmark.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Canna Therapeutic ApS for 2019 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 2019 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

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Ved indregning foretages en tilsvarende reservering af udviklingsomkostninger på særlig reserve under egenkapitalen. Den særlige reserve nedskrives i takt med afskrivningen af de afsluttede udviklingsprojekter.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

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
Produktionsanlæg og maskiner	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 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.

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.

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 acontoskatte.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 juri-diske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttotab		-3.744.254	-133.079
Personaleomkostninger	1	-518.179	-987.439
Resultat før af- og nedskrivninger		-4.262.433	-1.120.518
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-144.193	-133.213
Resultat før finansielle poster		-4.406.626	-1.253.731
Finansielle indtægter	2	0	197
Finansielle omkostninger	3	-1.161.522	-2.642
Resultat før skat		-5.568.148	-1.256.176
Skat af årets resultat	4	1.219.841	275.277
Årets resultat		-4.348.307	-980.899
Overført resultat		-4.348.307	-980.899
		-4.348.307	-980.899

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>21.167.422</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>21.167.422</u>	<u>0</u>
Produktionsanlæg og maskiner	6	3.192.079	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6	<u>310.861</u>	<u>444.074</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>3.502.940</u>	<u>444.074</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>24.670.362</u>	<u>444.074</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		702.500	0
Andre tilgodehavender		10.555.016	245.784
Udskudt skatteaktiv		<u>0</u>	<u>67.681</u>
Tilgodehavender		<u>11.257.516</u>	<u>313.465</u>
Likvide beholdninger		<u>6.064</u>	<u>7.432</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>11.263.580</u>	<u>320.897</u>
Aktiver i alt		<u>35.933.942</u>	<u>764.971</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overkurs ved emission		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		16.510.589	0
Overført resultat		-23.094.244	-2.235.348
Egenkapital		-5.583.655	-1.235.348
Hensættelse til udskudt skat		3.367.111	0
Hensatte forpligtelser i alt		3.367.111	0
Anden gæld		201.504	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	201.504	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.579.789	424.898
Anden gæld		2.369.193	1.575.421
Kortfristede gældsforpligtelser		37.948.982	2.000.319
Gældsforpligtelser i alt		38.150.486	2.000.319
Passiver i alt		35.933.942	764.971
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingso- mkostninger	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2019	500.000	500.000	0	-2.235.348	-1.235.348
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	16.510.589	-16.510.589	0
Årets resultat	0	0	0	-4.348.307	-4.348.307
Egenkapital 31. december 2019	500.000	500.000	16.510.589	-23.094.244	-5.583.655

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	476.717	974.831
Andre omkostninger til social sikring	<u>41.462</u>	<u>12.608</u>
	<u>518.179</u>	<u>987.439</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>2</u>
Personalemkostninger på ialt kr. 3.334.316 er indregnet i udviklingsprojekt under udførelse.		
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>197</u>
	<u>0</u>	<u>197</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.161.522</u>	<u>2.642</u>
	<u>1.161.522</u>	<u>2.642</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-4.656.833	-245.784
Årets udskudte skat	3.434.792	-29.493
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>2.200</u>	<u>0</u>
	<u>-1.219.841</u>	<u>-275.277</u>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og ma- skiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	kr.	kr.
Kostpris 1. januar 2019	0	751.000
Tilgang i årets løb	3.203.059	0
Kostpris 31. december 2019	<u>3.203.059</u>	<u>751.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	306.926
Årets afskrivninger	10.980	133.213
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>10.980</u>	<u>440.139</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u><u>3.192.079</u></u>	<u><u>310.861</u></u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Anden gæld	<u>0</u>	<u>201.504</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u><u>0</u></u>	<u><u>201.504</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter

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 består af associerede virksomheder og har tilkendegivet at de vil opretholde kreditfaciliten. Herudover har selskabets associeret virksomhed tilkendegivet at de 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 registeret, og informationerne er listet herunder.

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

Steen Plesner Pontoppidan (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-636910419813

IP: 128.77.xxx.xxx

2020-06-18 06:50:20Z

NEM ID 

Anders Jos Ilsøe (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:39886871-RID:19242619

IP: 77.66.xxx.xxx

2020-06-18 07:11:53Z

NEM ID 

Steen Plesner Pontoppidan (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-636910419813

IP: 128.77.xxx.xxx

2020-06-18 07:20:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: CLJOK-WZQ7H-VYW0X-EY16M-3UJLE-UKB57

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>