

*Cephagenix ApS c/o Saniona A/S
Smedeland 26 B
2600 Glostrup*

CVR-nummer: 41 17 54 86

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2023*

*ANNUAL REPORT
1. januar - 31. december 2023
(4. accounting year)*

Penneo dokumentnøgle: NX10C-CL1FC-V06OV-7A3ZJ-CWB7X-GYSMK

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10 / 04 2024

Jes Olesen
Dirigent

Approved at the annual General Meeting of the Company on 10 / 04 2024

Chairman of the meeting

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505
Mail: timevision@time.dk

CVR-nr.: 38 26 71 32
Bank: 8117 4434077
Web: www.timevision.dk

Påtegninger**Statements and reports**

Ledelsespåtegning
Management's statement 4

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab
Auditors' compilation report on financial statements 6

Ledelsesberetning mv.**Management commentary and other company details**

Selskabsoplysninger
Company information 8

Ledelsesberetning
Management commentary 9

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023**Financial statements 1. januar - 31. december 2023**

Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies 10

Resultatopgørelse
Income statement 13

Balance
Balance sheet 14

Egenkapitalopgørelse
Statement of changes in equity 16

Noter
Notes 17

LEDELSESPÅTEGNING

MANAGEMENT'S STATEMENT

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2023 for Cephagenix ApS c/o Saniona A/S.

Today the Executive Board has discussed and approved the Annual Report of Cephagenix ApS c/o Saniona A/S for the period 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report has been prepared in conformity with the Financial Statements Act.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

The unaudited Annual Report has been prepared in conformity with the Financial Statements Act. The Executive Board considers the conditions for not performing an audit to have been met.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2023.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, equity, liabilities and financial position at 31. december 2023 and of its financial performance for the period 1. januar - 31. december 2023.

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

In our opinion the Management commentary includes a fair review of the matters described.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the Annual Report be approved by the Annual General Meeting.

Glostrup, den 30. januar 2024

Direktion

Palle Christophersen

Jes Olesen

Til den daglige ledelse i Cephagenix ApS c/o Saniona A/S

To Management of Cephagenix ApS c/o Saniona A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Cephagenix ApS c/o Saniona A/S for perioden 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

We have compiled these financial statements of Cephagenix ApS c/o Saniona A/S for the period 1. januar - 31. december 2023 based on the bookkeeping records of the Company and other information provided by you.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

The financial statements include accounting policies, income statement, balance sheet and notes.

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

We have performed the compilation in accordance with ISRS 4410, Compilation Engagements.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

We have applied our professional expertise to assist you in preparing and presenting the financial statements in conformity with the Danish Financial Statements Act. We have observed the relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and the Code of Ethics for Professional Accountants issued by FSR - Danish Auditors, including the principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

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

The financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile the financial statements are your responsibility.

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, De 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.

As a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us for use in the compilation of these financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether the financial statements have been prepared in conformity with the Danish Financial Statements Act.

Brøndby, den 30. januar 2024

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 38267132

Henning Jensen
Registreret revisor
mne623

SELSKABSOPLYSNINGER

COMPANY INFORMATION

Selskabet Cephagenix ApS c/o Saniona A/S
Smedeland 26 B
2600 Glostrup

The Company *Cephagenix ApS c/o Saniona A/S*
Smedeland 26 B
2600 Glostrup

CVR-nr.: 41 17 54 86
CVR-no.: 41 17 54 86
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Financial year: 1. januar - 31. december

Direktion Palle Christophersen
Jes Olesen

Executive board *Palle Christophersen*
Jes Olesen

Revisor TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2. sal
2605 Brøndby

Accountant *TimeVision*
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2. sal
2605 Brøndby

LEDELSESBERETNING

MANAGEMENT COMMENTARY

Selskabets væsentligste aktiviteter

Main activities of the Company

Selskabets væsentligste aktiviteter er forskning og udvikling af lægemidler.

The main activities of the Company were research and development of medicines.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Development in the activities and the financial situation of the Company

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat er som forventet.

The Company has continued its operations. No significant one-off events occurred in the financial year that need to be included in the management commentary.

The performance and results for the year are as expected.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Material events after the reporting date

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

No events have occurred after the reporting date that may materially affect the financial position of the company.

GENERELT

GENERAL INFORMATION

Årsregnskabet for Cephagenix ApS c/o Saniona A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

The financial statements of Cephagenix ApS c/o Saniona A/S for the financial year 2023 have been prepared in conformity with the provisions of the Financial Statements Act on class B enterprises combined with a few rules on class C enterprises.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

The accounting policies applied in the financial statements are consistent with those of the previous year. The reporting currency is Danish kroner.

Generelt om indregning og måling

Recognition and measurement in general

Bruttofortjeneste

Gross profit

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne andre eksterne omkostninger.

Gross profit is a combination of the items of 'Other external costs'.

Andre eksterne omkostninger

Other external expenses

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration og øvrige kapacitetsomkostninger mv.

Other external expenses include costs for administration and other capacity costs etc.

Finansielle indtægter og omkostninger

Financial income and expenses

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Financial income and expenses are recognised in the income statement based on the amounts which relate to the financial year. Financial income and expenses include interest revenue and expenses.

Skat af årets resultat

Tax on net profit for the year

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.

Tax for the year comprises current tax and changes in deferred tax. The share attributable to the profit or loss for the year is recognised in the income statement, and the share attributable directly to equity is recognised directly in equity.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske tilknyttede virksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

The Company is assessed for Danish tax purposes jointly with domestic Group enterprises. Foreign subsidiaries are not covered by the joint taxation scheme.

Skat

Taxes

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kilde-skatter i sambeskatningskredsen.

The Company and the other jointly taxed entities of the Group are jointly and severally liable for the payment of corporate income taxes and withholding taxes.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

The parent and its domestic subsidiaries are assessed jointly for Danish tax purposes. The current Danish corporate income tax is allocated to the jointly taxed Danish companies in proportion to their taxable income. The parent is the administration company of the jointly taxed group of companies, the parent being in charge of paying taxes, etc., to the Danish tax authorities.

BALANCEN

BALANCE SHEET

Tilgodehavender

Receivables

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Receivables are measured at amortised cost, which normally corresponds to the nominal value. The value is reduced by an allowance for expected impairment losses.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Impairment of accounts receivable past due is established on individual assessment of receivables.

Likvide beholdninger

Cash and cash equivalents

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter på bankkonti samt kontante beholdninger.

Cash and cash equivalents include deposits in banks with bank accounts as well as cash and cash equivalents.

Selskabsskat og udskudt skat

Corporate income tax and deferred tax

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.

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the balance sheet as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

Payable and receivable joint taxation contributions are recognized in the balance sheet as "Receivable joint taxation contribution" or "Payable joint taxation contribution."

Gældsforpligtelser

Payables

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder, kapitalinteresser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Other payables, comprising trade payables and amounts owed to Group enterprises and associates and other accounts payable, are measured at amortised cost, which normally corresponds to the nominal value.

RESULTATOPGØRELSE

INCOME STATEMENT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE GROSS PROFIT | -2.681.231 | -3.063.396 |
| DRIFTSRESULTAT OPERATING PROFIT OR LOSS | -2.681.231 | -3.063.396 |
| Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i> | 17.845 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i> | -24 | -9.847 |
| RESULTAT FØR SKAT PROFIT OR LOSS BEFORE TAX | -2.663.410 | -3.073.243 |
| Skat af årets resultat <i>Tax on net profit for the year</i> | 188.856 | 875.276 |
| ÅRETS RESULTAT PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR | -2.474.554 | -2.197.967 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING PROPOSED DISTRIBUTION OF NET PROFIT | | |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | -2.474.554 | -2.197.967 |
| DISPONERET I ALT SETTLEMENT OF DISTRIBUTION TOTAL | -2.474.554 | -2.197.967 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023

BALANCE SHEET AT 31. DECEMBER 2023

AKTIVER

ASSETS

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|--|----------------|------------------|
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag <i>Receivable joint taxation contribution</i> | 579.581 | 766.133 |
| Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | 2.568 | 59.254 |
| Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i> | 0 | 390.725 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | 582.149 | 1.216.112 |
| Likvide beholdninger <i>Cash</i> | 235.977 | 2.435.580 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER <i>CURRENT ASSETS</i> | 818.126 | 3.651.692 |
| AKTIVER <i>ASSETS</i> | 818.126 | 3.651.692 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2023

BALANCE SHEET AT 31. DECEMBER 2023

PASSIVER

EQUITY AND LIABILITIES

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|----------------|------------------|
| Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i> | 259.998 | 226.665 |
| Overkurs ved emission <i>Share premium</i> | 7.540.002 | 6.973.335 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | -7.012.213 | -4.537.659 |
| EGENKAPITAL EQUITY | 787.787 | 2.662.341 |
| Ansvarlig lånekapital <i>Subordinated loan capital</i> | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser Long-term payables | 0 | 0 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser <i>Current portion of long-term liabilities</i> | 0 | 833.333 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i> | 30.339 | 156.018 |
| Selskabsskat <i>Corporate income tax</i> | 0 | 0 |
| Anden gæld <i>Other accounts payable</i> | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser Short-term payables | 30.339 | 989.351 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE PAYABLES | 30.339 | 989.351 |
| PASSIVER EQUITY AND LIABILITIES | 818.126 | 3.651.692 |

- 1 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
Contractual obligations and contingent items, etc.
- 2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Charges and securities

EGENKAPITALOPGØRELSE

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

| | 2023 DKK | 2022 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital primo <i>Contributed capital opening</i> | 226.665 | 126.666 |
| Kontant kapitaludvidelse <i>Cash capital increase</i> | 33.333 | 99.999 |
| Virksomhedskapital ultimo <i>Contributed capital closing balance</i> | 259.998 | 226.665 |
| Overkurs ved emission primo <i>Share premium opening</i> | 6.973.335 | 3.823.334 |
| Årets overkurs ved emission <i>Share premium for the year</i> | 566.667 | 3.150.001 |
| Overkurs ved emission ultimo <i>Share premium closing balance</i> | 7.540.002 | 6.973.335 |
| Overført resultat, primo <i>Retained earnings at beginning of period</i> | -4.537.659 | -2.339.692 |
| Årets resultat <i>Profit or loss for the year</i> | -2.474.554 | -2.197.967 |
| Overført resultat ultimo <i>Retained earnings closing balance</i> | -7.012.213 | -4.537.659 |
| EGENKAPITAL EQUITY | 787.787 | 2.662.341 |

NOTER

NOTES

| | 2023 | 2022 |
|--|------|------|
| | DKK | DKK |

1 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
Contractual obligations and contingent items, etc.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i JOHealth ApS-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

The Company is assessed for tax purposes jointly with other domestic enterprises of the JOHealth ApS Group. As a wholly-owned subsidiary, the Company and the other companies participating in joint taxation are fully, jointly and severally liable for Danish corporate income taxes and withholding taxes on dividends, interests and royalties payable by the jointly taxed companies.

2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Charges and securities

Ingen

None.

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.”

Palle Christophersen

Direktør

Serienummer: de0bbfee-afac-4b99-9e33-8cc4151ce2e7

IP: 195.184.xxx.xxx

2024-04-19 12:18:22 UTC



Jes Olesen

Direktør

Serienummer: 9da68611-425a-4a66-b130-175495906855

IP: 128.0.xxx.xxx

2024-04-19 16:32:36 UTC



Henning Jensen

TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 38267132

Registreret revisor

På vegne af: TimeVision

Serienummer: eaceb50f-971d-424f-922f-afc204624f17

IP: 37.140.xxx.xxx

2024-04-20 08:20:07 UTC



Jes Olesen

Dirigent

Serienummer: 9da68611-425a-4a66-b130-175495906855

IP: 128.0.xxx.xxx

2024-04-20 14:32:00 UTC



Penneo dokumentnøgle: NX10C-CL1FC-V060V-7A3ZJ-CWB7X-GYSIMK

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 tidsstempelt 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/validator**