

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

*CVR-nr: 41 17 54 86*

*ÅRSRAPPORT  
17. februar - 31. december 2020*

*ANNUAL REPORT  
17. februar - 31. december 2020  
(1. accounting year)*

Penneo dokumentnøgle: ILDBI-4Q1YP-NSCOH-K8WB6-DPM66-NWT61

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28 / 06 2021

---

Jes Olesen  
Dirigent

*Approved at the annual General Meeting of the Company on \_\_/\_\_/2021*

*Chairman of the meeting*

TimeVision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Falkoner Allé 1, 6. sal  
DK-2000 Frederiksberg

Telefon: +45 4355 0505  
Telefax: +45 4355 0506  
Mail: [timevision@time.dk](mailto:timevision@time.dk)

CVR-nr.: 38 26 71 32  
Bank: 8117 4434077  
Web: [www.timevision.dk](http://www.timevision.dk)

Brøndby - Frederiksberg  
Member of IEC - [www.iecnet.net](http://www.iecnet.net)

**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 17. februar - 31. december 2020****Financial statements February 17 - December 31, 2020**

Anvendt regnskabspraksis  
*Accounting policies* 10

Resultatopgørelse  
*Income statement* 13

Balance  
*Balance sheet* 14

Noter  
*Notes* 16

LEDELSESPÅTEGNING

MANAGEMENT'S STATEMENT

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 17. februar - 31. december 2020 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 February 17 - December 31, 2020.*

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 17. februar - 31. december 2020.

*In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, equity, liabilities, and financial position at December 31, 2020 and of its financial performance for the period February - December 31, 2020.*

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 19. maj 2021

**Direktion**

Palle Christophersen

Jes Olesen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB  
AUDITORS' COMPILATION REPORT ON FINANCIAL STATEMENTS

---

**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 17. februar - 31. december 2020 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 Februar 17 - December 31, 2020 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 de internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark.

*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 International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark*

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.*

Frederiksberg, den 19. maj 2021

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: 17. februar - 31. december

*Financial year: February 17 - December 31*

**Direktion** Palle Christophersen  
Jes Olesen

**Executive board** *Palle Christophersen*  
*Jes Olesen*

**Revisor** TimeVision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Falkoner Allé 1, 6.  
2000 Frederiksberg

**Accountant** *TimeVision*  
*Godkendt Revisionspartnerselskab*  
*Falkoner Allé 1, 6.*  
*2000 Frederiksberg*

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 påbegyndt sine normale driftsaktiviteter. Grundet Vovid-19 blev den planlagte opstart udskudt i 2 måneder.

Der har derudover 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 started its operations. Due to Covid-19 the planned start of operations was delayed for 2 months*

*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**

Efter regnskabsårets afslutning er selskabskapitalen udvidet.

*After the reporting date the company has expanded the share capital.*

## **GENERELT**

### **GENERAL INFORMATION**

Årsregnskabet for Cephagenix ApS c/o Saniona A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

*The financial statements of Cephagenix ApS c/o Saniona A/S for the financial year 2020 have been prepared in conformity with the provisions of the Financial Statements Act on class B enterprises.*

Det er selskabets første regnskabsår, hvorfor resultatopgørelse, balance og noter ikke indeholder sammenligningstal.

*The current year is the first financial period of the Company, for which reason no comparative figures are disclosed in the income statement, balance sheet and notes.*

### **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**

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

*The tax effect of joint taxation scheme is allocated to both profit and loss of the enterprises in proportion to their taxable income.*

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kilde-skatte 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 administrationselskab 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.*

#### **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 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

17. FEBRUAR - 31. DECEMBER 2020

	2020 DKK
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> <b>GROSS PROFIT</b>	<b>-1.309.713</b>
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	-3.757
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> <b>PROFIT OR LOSS BEFORE TAX</b>	<b>-1.313.470</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on net profit for the year</i>	372.856
<b>ÅRETS RESULTAT</b> <b>PROFIT OR LOSS FOR THE YEAR</b>	<b>-940.614</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> <b>PROPOSED DISTRIBUTION OF NET PROFIT</b>	
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-940.614
<b>DISPONERET I ALT</b> <b>SETTLEMENT OF DISTRIBUTION TOTAL</b>	<b>-940.614</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020

BALANCE SHEET AT 31. DECEMBER 2020

AKTIVER

ASSETS

	2020 DKK
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag <i>Receivable joint taxation contribution</i>	318.619
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax asset</i>	54.237
	<hr/>
<b>Tilgodehavender</b> <b><i>Receivables</i></b>	<b>372.856</b>
	<hr/>
<b>Likvide beholdninger</b> <b><i>Cash</i></b>	<b>441.014</b>
	<hr/>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> <b><i>CURRENT ASSETS</i></b>	<b>813.870</b>
	<hr/>
 <b>AKTIVER</b> <b><i>ASSETS</i></b>	 <b>813.870</b>
	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020

BALANCE SHEET AT 31. DECEMBER 2020

PASSIVER

EQUITY AND LIABILITIES

	2020 DKK
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	40.000
Overkurs ved emission <i>Share premium</i>	1.160.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-940.614
<b>EGENKAPITAL</b> <b>EQUITY</b>	<b>259.386</b>
Ansvarlig lånekapital <i>Subordinated loan capital</i>	536.111
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b> <b>Long-term payables</b>	<b>536.111</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	12.000
Anden gæld <i>Other accounts payable</i>	6.373
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b>Short-term payables</b>	<b>18.373</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b> <b>PAYABLES</b>	<b>554.484</b>
<b>PASSIVER</b> <b>EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>813.870</b>

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

## NOTER

## NOTES

2020

DKK

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

Der er indgået en kontrakt angående udviklings / forskningsomkostninger hvorpå der resterer 4 måneder. Den månedlige udgift udgør kr. 160.833 eksklusiv moms.

*The company has entered a research and development service agreement with Saniona of which 4 months remain. The monthly cost is DKK 160,833 excluding VAT.*

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 registeret, og informationerne er listet herunder.

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

## Palle Christophersen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-642466896115

IP: 195.184.xxx.xxx

2021-07-01 06:51:39Z

NEM ID 

## Jes Olesen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-082184736699

IP: 128.0.xxx.xxx

2021-07-01 06:59:44Z

NEM ID 

## Henning Jensen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:38265911-RID:17961286

IP: 87.116.xxx.xxx

2021-07-01 08:39:58Z

NEM ID 

## Jes Olesen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-082184736699

IP: 128.0.xxx.xxx

2021-07-02 11:59:05Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ILDBI-4Q1VP-N5COH-K8WB6-DPM66-NWT61

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>