

MC2 Biotek ApS
CVR-nr. 29526346

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 27.05.2013.

Dirigent

Navn: Jesper J. Lange

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2012	10
Balance pr. 31.12.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2012	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

MC2 Biotek ApS
Bøge Alle 5
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 29526346
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Jesper J. Lange

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for MC2 Biotek 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. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 27.05.2013

Direktion

Jesper J. Lange

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i MC2 Biotek ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MC2 Biotek ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henviser vi til note 1, hvori ledelsen har redegjort for selskabets kapitalforhold samt den fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 27.05.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål består i at besidde ejerandele i andre selskaber, samt at yde service- og administrationsydelser til sådanne selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Gruppen udvikler biotekprojekter baseret på unikke metoder og teknologier og arbejder bl.a. med projekter indenfor diabetes, drug delivery, dermatologi, hudpleje, oftalmologi samt 3D celle- vævskulturer til toksikologistudier i lægemiddeludvikling. Gruppen udvikler projekterne med henblik på at indgå partnerskaber med førende virksomheder indenfor de relevante områder om videreudvikling, markedsføring og salg.

Gruppens projekter udvikles i tæt integrerede og fuldt kontrollerede datterselskaber, med henblik på at sikre gennemskuelighed og fleksibilitet i relation til partneraftaler og medarbejdere. De enkelte datterselskaber finansieres ved lån fra MC2 Biotek ApS.

Årets resultat udviser som forventet et underskud på 31.328 t.kr. Årets resultat inkluderer resultat af udviklingsaktiviteter i dattervirksomheder. Resultatet skal ses i sammenhæng med at udviklingsomkostninger afholdt i koncernen løbende udgiftsføres. Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2012 negativ og selskabet er omfattet af selskabslovgivningens bestemmelser om kapitaltab.

Selskabet er finansieret ved lån fra kreditinstitutter samt øvrige långivere. Det er ledelsens vurdering, at de eksisterende kreditfaciliteter fortsat kan opretholdes og er tilstrækkelige til at sikre selskabets fortsatte drift og udviklingsaktiviteter i den resterende del af regnskabsåret 2013. Selskabets majoritetsejer har afgivet indeståelseserklæring for driften i 2013.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til sikkerhedsstillelser overfor datterselskaber.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		5.245.429	6.296
Personaleomkostninger	2	(4.840.492)	(5.334)
Af- og nedskrivninger		<u>(12.815)</u>	<u>(27)</u>
Driftsresultat		392.122	935
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(24.419.998)	(32.087)
Andre finansielle indtægter	3	9.815.867	8.252
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(17.123.183)</u>	<u>(14.909)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(31.335.192)	(37.809)
Skat af ordinært resultat		<u>6.705</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(31.328.487)</u>	<u>(37.809)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(31.328.487)</u>	<u>(37.809)</u>
		<u>(31.328.487)</u>	<u>(37.809)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.125	14
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.125</u>	<u>14</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		109.086	102
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>109.086</u>	<u>102</u>
Anlægsaktiver		<u>110.211</u>	<u>116</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.148.641	1.173
Andre tilgodehavender		128.588	200
Tilgodehavende selskabsskat		6.705	0
Periodeafgrænsningsposter		23.205	7
Tilgodehavender		<u>2.307.139</u>	<u>1.380</u>
Likvide beholdninger		<u>4.389.084</u>	<u>5</u>
Omsætningsaktiver		<u>6.696.223</u>	<u>1.385</u>
Aktiver		<u>6.806.434</u>	<u>1.501</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	132.850	133
Overført overskud eller underskud		(289.036.569)	(257.514)
Egenkapital		(288.903.719)	(257.381)
Andre hensatte forpligtelser		453.729	5.515
Hensatte forpligtelser		453.729	5.515
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		88.308.280	75.929
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.042.740	0
Anden gæld		15.039.575	0
Langfristede gældsforpligtelser		107.390.595	75.929
Bankgæld		186.778.765	175.919
Leverandører af varer og tjenesteydelser		140.819	116
Anden gæld		946.245	1.403
Kortfristede gældsforpligtelser		187.865.829	177.438
Gældsforpligtelser		295.256.424	253.367
Passiver		6.806.434	1.501
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	132.850	(257.513.998)	(257.381.148)
Valutakursreguleringer	0	(194.084)	(194.084)
Årets resultat	0	(31.328.487)	(31.328.487)
Egenkapital ultimo	132.850	(289.036.569)	(288.903.719)

Noter

1. Going concern

Selskabet er finansieret ved lån fra kreditinstitutter samt øvrige långivere. Det er ledelsens vurdering, at de eksisterende kreditfaciliteter fortsat kan opretholdes og er tilstrækkelige til at sikre selskabets fortsatte drift og udviklingsaktiviteter i den resterende del af regnskabsåret 2013. Selskabet har modtaget indeståelseserklæring til sikring af driften i 2013.

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	4.364.833	4.831
Pensioner	439.887	484
Andre omkostninger til social sikring	35.772	19
	<u>4.840.492</u>	<u>5.334</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	9.778.992	8.136
Øvrige finansielle indtægter	36.875	116
	<u>9.815.867</u>	<u>8.252</u>

	<u>2012</u> <u>kr.</u>	<u>2011</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	42.740	0
Øvrige finansielle omkostninger	17.080.443	14.909
	<u>17.123.183</u>	<u>14.909</u>

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	142.018
Kostpris ultimo	142.018
Af- og nedskrivninger primo	(128.078)
Årets afskrivninger	(12.815)
Af- og nedskrivninger ultimo	(140.893)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.125

	Kapitalandele i tilknyttede virksom- heder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	31.730.067	102.029
Tilgange	0	7.057
Kostpris ultimo	31.730.067	109.086
Nedskrivninger primo	(31.730.067)	0
Valutakursreguleringer	(194.084)	0
Andel af årets resultat	(24.419.998)	0
Andre reguleringer	24.614.082	0
Nedskrivninger ultimo	(31.730.067)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	109.086

	Hjemsted	Retsform	Ejer- andel %
Dattervirksomheder:			
Zadec ApS	Hørsholm	ApS	95,00
Drug Delivery Solutions ApS	Hørsholm	ApS	88,73
Drug Delivery Solutions Ltd.	England	Ltd.	88,79
DrugMode ApS	Hørsholm	ApS	95,00

Noter

Drug Delivery Solutions Ltd.' årsrapport foreligger endnu ikke. Indregningen er derfor sket på baggrund af internt regnskab for perioden 1. januar - 31. december 2012.

Den samlede negative egenkapital i tilknyttede virksomheder udgør 222.155 t.kr. Heraf er 221.701 t.kr. modregnet i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, mens 454 t.kr. er indregnet som hensatte forpligtigelser under passiverne. Ændringen i de beløb, der overføres til modregning i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt indregnes under hensatte forpligtigelser, udgør 24.614 t.kr., der i noten for finansielle anlægsaktiver er indeholdt i linjen "Andre reguleringer" under nedskrivninger.

7. Virksomhedskapital

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen i indeværende eller de fire foregående regnskabsår.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for en række dattervirksomheder. Selskabet har forpligtet sig til ad en eller flere gange at tilføre datterselskaberne den fornødne likviditet til at forsætte driften i perioden frem til 31. december 2013.