

DANISH MEDICAL INDUSTRY LTD. A/S

Rødpælevej 30
3450 Allerød
CVR-nr. 20688394

Årsrapport 01.10.2017 - 30.09.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 08.01.2019

Dirigent

Navn: Michael Nørregaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 30.09.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

DANISH MEDICAL INDUSTRY LTD. A/S

Rødpælevej 30

3450 Allerød

CVR-nr.: 20688394

Hjemsted: Allerød

Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Bestyrelse

Fredrik Olof Berthier Gyllenram, formand

Michael Nørregaard

Per Johan Mälsjö

Direktion

Michael Nørregaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for DANISH MEDICAL INDUSTRY LTD. A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 08.01.2019

Direktion

Michael Nørregaard
direktør

Bestyrelse

Fredrik Olof Berthier
Gyllenram
formand

Michael Nørregaard

Per Johan Mälsjö

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i DANISH MEDICAL INDUSTRY LTD. A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for DANISH MEDICAL INDUSTRY LTD. A/S for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 08.01.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14956

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Danish Medical Industry Ltd. A/S (kaldet selskab) blev grundlagt 11. december 1997 med det formål at udvikle større sundhedsprojekter og levere hospitalsudstyr til disse projekter. Selskabet har udviklet et nationalt projekt i Thailand kendt som DK2, som har leveret hospitalsudstyr til landlige områder i Thailand. Selskabet har også udviklet og gennemført et stort sundhedsprojekt kendt under navnet BMA inden for Bangkok Metropolitan Administration, som har leveret hospitalsudstyr til 9 hospitaler og 26 sundhedscentre.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat efter skat udgør et overskud på 46 t.kr.

Egenkapitalen pr. 30. september 2018 er negativ og udgør (665) t.kr., og dermed er mere end 50% af selskabskapitalen tabt. Det er intentionen for selskabets ejere, som samtidig er udstyrsleverandører til selskabet, at konvertere gæld til associerede virksomheder til egenkapital i løbet af 2019.

Selskabets projekt i Thailand er fortsat på hold, men der blev ultimo marts 2017 indgivet en foreløbig ansøgning til DANIDA fra den Vietnamesiske regering vedrørende Hue University Hospital. Denne ansøgning er ved regnskabet's aflæggelse fortsat i proces hos DANIDA, og afventer en endelig ansøgning fra den Vietnamesiske regering, som forventes færdigbehandlet primo 2019. Den samlede projektsum er estimeret til EUR 10M. Derudover har selskabet sonderinger i forhold til mulige projekter i Ghana i Afrika, hvor en lokal samarbejdspartner har haft indledende møder med den Ghanesiske sundhedsminister, og yderligere møder er planlagt. Da der er tale om tidlige sonderinger er muligt omfang af et eller flere projekter i Ghana endnu ikke kvantificeret.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		118.076	2.208
Andre finansielle indtægter	2	0	608.556
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(71.698)</u>	<u>(58.102)</u>
Årets resultat		<u>46.378</u>	<u>552.662</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>46.378</u>	<u>552.662</u>
		<u>46.378</u>	<u>552.662</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender		8.644	10.793
Tilgodehavender		<u>8.644</u>	<u>10.793</u>
Likvide beholdninger		<u>124.948</u>	<u>6.069</u>
Omsætningsaktiver		<u>133.592</u>	<u>16.862</u>
Aktiver		<u>133.592</u>	<u>16.862</u>

Balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.165.286)</u>	<u>(1.211.664)</u>
Egenkapital		<u>(665.286)</u>	<u>(711.664)</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til associerede virksomheder		<u>773.878</u>	<u>703.526</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>798.878</u>	<u>728.526</u>
Gældsforpligtelser		<u>798.878</u>	<u>728.526</u>
Passiver		<u>133.592</u>	<u>16.862</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(1.211.664)	(711.664)
Årets resultat	0	46.378	46.378
Egenkapital ultimo	500.000	(1.165.286)	(665.286)

Noter

1. Going concern

Det er intentionen for selskabets ejere, som samtidig er udstyrsleverandører til selskabet, at konvertere gæld til associerede virksomheder til egenkapital i løbet af 2019.

På tidspunktet for regnskabsafleggelsen har selskabets aktionærer givet tilsagn om at understøtte driftsfinansieringen frem til 30. september 2019. Selskabets ledelse aflægger derfor årsrapporten med forsat drift for øje.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Gældseftergivelse o.l.	0	608.556
	0	608.556

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	70.352	56.606
Renteomkostninger i øvrigt	495	34
Øvrige finansielle omkostninger	851	1.462
	71.698	58.102

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.491.871
Kostpris ultimo	1.491.871
Af- og nedskrivninger primo	(1.491.871)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.491.871)

Regnskabsmæssig værdi ultimo	0
-------------------------------------	----------

Udviklingsprojektet vedrører et projekt i Thailand, som omfatter leverance af medikoteknisk udstyr. Projektet er nedskrevet til 0 kr.

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har et eventualaktiv bestående af udskudt skat på 500 t.kr. vedrørende fremførbart underskud, der ikke er indregnet i 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.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

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 kontorholdsomkostninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af gældseftergivelse af bankgæld.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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