



Danish Medical Industry Ltd. A/S

Rødpælevej 30, 3450 Allerød
CVR-nr. 20688394

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
14.01.2020

Michael Nørregaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	7
Balance pr. 30.09.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Danish Medical Industry Ltd. A/S

Rødpælevej 30

3450 Allerød

CVR-nr.: 20688394

Hjemsted: Allerød

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

Fredrik Olof Berthier Gyllenram, formand

Per Johan Målsjö

Michael Nørregaard

Direktion

Michael Nørregaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14.01.2020

Direktion

Michael Nørregaard
direktion

Bestyrelse

Fredrik Olof Berthier Gyllenram
formand

Per Johan Mälsjö

Michael Nørregaard

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 01.10.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers 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.

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 14.01.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgensen Baes

Statsautoriseret revisor

MNE nummer 14956

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat efter skat udgør et underskud på 128 t.kr.

Egenkapitalen pr. 30. september 2019 er negativ og udgør (794) 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 2020.

Selskabet har projekter under udvikling i Vietnam, hvor der i marts 2017 blev indgivet en foreløbig ansøgning til DANIDA fra den vietnamesiske regering vedrørende Hue University Hospital. Der er løbende blevet vedtaget nye dekretter i Vietnam vedr. ODA finansiering, hvorfor projektet i løbet af regnskabsåret 2018/19 har været genbearbejdet og er i proces med at blive vedtaget af den vietnamesiske regering. Den endelige projektansøgning er blevet godkendt af Vietnamese Development Bank (VDB) og afventer nu endelig godkendelse af Ministry of Finance i Vietnam, inden en endelig ansøgning bliver fremsendt til DANIDA. Den samlede projektsum er estimeret til EUR 10M. Derudover har selskabet i samarbejde med Ghana Health Services (en del af Ghana Ministry of Health) udarbejdet et projekt til det nordlige Ghana omkring levering af Community-Based Health planning and Services (CHPS) samt hospitalsudstyr til lokale hospitaler med en anslået værdi på omkring EUR 60M. Ghana Health Services er i dialog med DANIDA omkring ansøgningen, og selskabet forventer, at der bliver indsendt en ansøgning til DANIDA i løbet af det kommende regnskabsår (2019/2020). Endelig arbejder selskabet med policy-påvirkning i forhold til Myanmar med henblik på at åbne op for sundhedsprojekter og har sonderinger omkring partnere og projektmuligheder i Indonesien såvel som Filippinerne.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(48.624)	118.076
Andre finansielle omkostninger	2	(79.612)	(71.698)
Resultat før skat		(128.236)	46.378
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		(128.236)	46.378
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(128.236)	46.378
Resultatdisponering		(128.236)	46.378

Balance pr. 30.09.2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0
Immaterielle aktiver	3	0	0
Anlægsaktiver		0	0
Andre tilgodehavender		7.817	8.644
Tilgodehavender		7.817	8.644
Likvide beholdninger		74.927	124.948
Omsætningsaktiver		82.744	133.592
Aktiver		82.744	133.592

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		(1.293.522)	(1.165.286)
Egenkapital		(793.522)	(665.286)
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld til associerede virksomheder		851.266	773.878
Kortfristede gældsforpligtelser		876.266	798.878
Gældsforpligtelser		876.266	798.878
Passiver		82.744	133.592
Going concern	1		
Eventualaktiver	4		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(1.165.286)	(665.286)
Årets resultat	0	(128.236)	(128.236)
Egenkapital ultimo	500.000	(1.293.522)	(793.522)

Noter

1 Going concern

Der er intentionen for selskabets ejere, som samtidig er udstyrsleverandører til selskabet, at konvertere gæld til associerede virksomheder til egenkapital i løbet af 2020.

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen har selskabets aktionærer givet tilsagn om at understøtte driftsfinansieringen frem til 30. september 2020. Selskabets ledelse aflægger derfor årsrapporten med fortsat drift for øje.

2 Andre finansielle omkostninger

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	77.388	70.352
Renteomkostninger i øvrigt	374	495
Øvrige finansielle omkostninger	1.850	851
	79.612	71.698

3 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
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.

4 Eventualaktiver

Selskabet har et eventualaktiv bestående af udskudt skat på 528 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 omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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