

Chromaviso A/S

Tueager 1
8200 Aarhus N
CVR-nr. 27525202

Årsrapport 01.11.2015 - 31.10.2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2017

Dirigent

Navn: Anders Kristian Kryger Nielsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2015/16	6
Balance pr. 31.10.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Chromaviso A/S

Tueager 1

8200 Aarhus N

CVR-nr.: 27525202

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.11.2015 - 31.10.2016

Telefon: 72406007

E-mail: akr@chromaviso.com

Bestyrelse

Steen Hvidt, formand

Anne-Marie Krog

Anders Kristian Kryger Nielsen

Claus Munch Puggaard

Anders Geert Jensen

Direktion

Anders Kristian Kryger Nielsen

Claus Munch Puggaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 for Chromaviso 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. 31.10.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 15.03.2017

Direktion

Anders Kristian Kryger Nielsen

Claus Munch Puggaard

Bestyrelse

Steen Hvidt
formand

Anne-Marie Krog

Anders Kristian Kryger Nielsen

Claus Munch Puggaard

Anders Geert Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Chromaviso A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Chromaviso A/S for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016, 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. 31.10.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.11.2015 - 31.10.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 15.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Klaus Tvede-Jensen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets primære aktivitet er at levere sundhedsfremmende lysløsninger til sundhedssektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Chromaviso er inde i en meget spændende udvikling og investerer målrettet i viden om og løsninger med døgnrytmelys. Dette er et supplement til virksomhedens veletablerede og efterspurgte lyskoncept Ergonomisk Lys til operationsstuer og undersøgelsesrum, som er en standard i markedet og har eksisteret siden 2006.

Døgnrytmelys finder en bred anvendelsesmulighed, og er særligt værdiskabende for patienter og borgere med øget sårbarhed, herunder ifm. indlæggelse på somatiske hospitaler (intensiv- eller rehabilitering) og psykiatriske hospitaler samt for ældre med demens og/eller depression på plejecentre. Derudover har døgnrytmelyset en positiv effekt på medarbejdere - også aften- og nattevagter, som er udfordret på deres døgnrytme

Chromaviso har over en fireårig periode investeret betydeligt og målrettet i døgnrytmelys som nyt vækstområde og har herigennem opnået en unik viden og position i markedet med mere end 20 referenceprojekter i hele Skandinavien. I det kommende år afsluttes omfattende forskningsprojekter og kliniske studier, som har til formål at undersøge og dokumentere døgnrytmelysets effekt på både patienter og personale. Resultaterne heraf forventes at have en positiv effekt på udviklingen for Chromaviso samt efterspørgslen i markedet.

Udover udviklingen af nye segmenter er der ligeledes åbnet nye geografiske markeder med særligt fokus på Norden. På det svenske marked er der i det forgangne år gennemført store referenceprojekter på førende svenske hospitaler, som har valgt samlede Chromaviso løsninger - med Ergonomisk Lys på operationsstuerne og Døgnrytmelys på intensiv og opvågning.

På det danske marked har det første supersygehus, Aarhus Universitetshospital, Skejby/DNU, valgt Ergonomisk Lys på mere end 100 operationsstuer. Det nye Aabenraa Psykiatriske Hospital har implementeret Chromaviso døgnrytmelys overalt - med høj brugertilfredshed og positiv sundhedseffekt.

Grundet målrettede investeringer i markedsudviklingen har Chromaviso A/S i 2015-16 realiseret et negativt resultat efter skat på 2,8 mio. kr. Selskabet har i årets løb gennemført en kapitaludvidelse og udvidet ejerkredsen samt indgået nye finansieringsaftaler med selskabets bank og Vækstfonden.

Grundet massiv markedsbearbejdning, stor ordrebeholdning og stort markedspotentiale med et øget antal projekter forventes kraftig omsætningsvækst og et positivt driftsresultat for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.050.263	5.719.429
Personaleomkostninger	1	(5.706.747)	(4.857.475)
Af- og nedskrivninger		<u>(564.571)</u>	<u>(412.725)</u>
Driftsresultat		(3.221.055)	449.229
Andre finansielle indtægter	2	90.477	32.650
Andre finansielle omkostninger		<u>(475.831)</u>	<u>(150.824)</u>
Resultat før skat		(3.606.409)	331.055
Skat af årets resultat	3	<u>778.067</u>	<u>(34.703)</u>
Årets resultat		<u>(2.828.342)</u>	<u>296.352</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.828.342)</u>	<u>296.352</u>
		<u>(2.828.342)</u>	<u>296.352</u>

Balance pr. 31.10.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		344.371	541.911
Udviklingsprojekter under udførelse		8.204.798	7.513.006
Immaterielle anlægsaktiver	4	8.549.169	8.054.917
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		280.478	343.621
Indretning af lejede lokaler		25.600	32.000
Materielle anlægsaktiver	5	306.078	375.621
Anlægsaktiver		8.855.247	8.430.538
Fremstillede varer og handelsvarer		2.075.273	2.147.708
Varebeholdninger		2.075.273	2.147.708
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.566.804	1.255.413
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.666.486	0
Andre tilgodehavender		67.360	960.141
Tilgodehavende selskabsskat		809.773	472.196
Periodeafgrænsningsposter		239.416	130.094
Tilgodehavender		7.349.839	2.817.844
Likvide beholdninger		9.685	6.520
Omsætningsaktiver		9.434.797	4.972.072
Aktiver		18.290.044	13.402.610

Balance pr. 31.10.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		606.000	125.000
Overført overskud eller underskud		2.399.317	2.387.679
Egenkapital		3.005.317	2.512.679
Udskudt skat		1.215.529	1.785.263
Hensatte forpligtelser		1.215.529	1.785.263
Bankgæld		5.000.000	5.000.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		5.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	10.000.000	5.000.000
Bankgæld		1.660.796	2.296.351
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.453.001	837.001
Anden gæld	7	955.401	971.316
Kortfristede gældsforpligtelser		4.069.198	4.104.668
Gældsforpligtelser		14.069.198	9.104.668
Passiver		18.290.044	13.402.610
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2015/16

	Virksomhedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	125.000	2.387.679	2.512.679
Kapitalforhøjelse	481.000	2.839.980	3.320.980
Årets resultat	0	(2.828.342)	(2.828.342)
Egenkapital ultimo	606.000	2.399.317	3.005.317

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	5.130.112	4.577.492
Pensioner	307.724	92.575
Andre omkostninger til social sikring	79.366	60.003
Andre personaleomkostninger	189.545	127.405
	5.706.747	4.857.475
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	10	7
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	88.884	0
Renteindtægter i øvrigt	1.593	32.650
	90.477	32.650
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(207.075)	(585.698)
Ændring af udskudt skat	(569.734)	681.419
Regulering vedrørende tidligere år	(1.258)	(12.098)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(48.920)
	(778.067)	34.703

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Udviklings- projekter un- der udførelse kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1.849.823	7.513.006
Tilgange	249.458	941.250
Afgange	0	(249.458)
Kostpris ultimo	2.099.281	8.204.798
Af- og nedskrivninger primo	(1.307.912)	0
Årets afskrivninger	(446.998)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.754.910)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	344.371	8.204.798

Udviklingsprojekter under udførelse

Selskabet udviklingsprojekter under udførelse består af udvikling af projekter til understøttelse af selskabets hovedaktivitet samt videreudvikling af selskabets produkter. Udviklingsprojekterne overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter i takt med færdiggørelsen og forventes alle fremadrettet at generere positive resultater. De indregnede udviklingsprojekter forløber som forventet.

	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lo- kaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	386.810	32.000
Tilgange	48.030	0
Kostpris ultimo	434.840	32.000
Af- og nedskrivninger primo	(43.189)	0
Årets afskrivninger	(111.173)	(6.400)
Af- og nedskrivninger ultimo	(154.362)	(6.400)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	280.478	25.600

Noter

	Restgæld ef- ter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser	
Bankgæld	5.000.000
	5.000.000
	2015/16
	kr.
	2014/15
	kr.
7. Anden gæld	
Moms og afgifter	204.931
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	430.226
Andre skyldige omkostninger	320.244
	955.401
	971.316
	2015/16
	kr.
	2014/15
	kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	465.630
	499.256

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Chromaviso Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskaber har stillet virksomhedspant for 7.500 t.kr. med pant i tilgodehavender fra salg, varelager, goodwill, driftsmidler og køretøjer.

På vegne af selskabet har Nordea stillet arbejdsgarantier for i alt 1.143.647 kr.

Virksomheden har kautioneret for Chromaviso IP ApS' gæld til Nordea. Bankgælden i selskabet udgør 31.10.2016 168 t.kr. Kautionen er maksimeret til 300 t.kr.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, 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. Immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, salg, reklame, ejendom 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 immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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