

TKS A/S
SKALHUSE 5, GELSTRUP, 9240 NIBE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 15. maj 2019

Søren Damgaard Mørch

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7-8
Noter.....	9-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	TKS A/S Skalhuse 5 Gelstrup 9240 Nibe
	CVR-nr.: 29 69 02 27
	Stiftet: 2. juli 2006
	Hjemsted: Nibe
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Chano Sauer, Formand Lars Winther, Næstformand Ole Grønkjær Brian Lykke Jørgensen
Direktion	Søren Damgaard Mørch

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for TKS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Bestyrelsen og direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nibe, den 15. maj 2019

Direktion:

Søren Damgaard Mørch

Bestyrelse:

Chano Sauer
Formand

Lars Winther
Næstformand

Ole Grønkjær

Brian Lykke Jørgensen

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med udvikling og kommercialisering af højteknologiske handicap hjælpemidler, samt anden hermed forbunden virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed til måling af selskabets udviklingsaktiver. Udviklingsaktiverne er indregnet med 13.959 tkr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2018 har været præget af overdragelse til ny ejer, indsat ny bestyrelse, hvoraf Q1/Q2 forløb sig med ny struktur, indkrævning og fundamental praksis. Q3 er erfaringsmæssigt præget af lav aktivitet, hvilket overordnet har betydet at Q4 var eneste kvartal med fokus på salg og markedsføring.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018	2017
BRUTTOFORTJENESTE		470.186	30.634
Personaleomkostninger.....	1	-727.381	-1.971.374
Af- og nedskrivninger.....		-1.956.787	-1.963.419
DRIFTSRESULTAT		-2.213.982	-3.904.159
Andre finansielle indtægter.....		10.424.839	1.287
Andre finansielle omkostninger.....		-17.505	-489.966
RESULTAT FØR SKAT		8.193.352	-4.392.838
Skat af årets resultat.....	2	-60.000	0
ÅRETS RESULTAT		8.133.352	-4.392.838
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		8.133.352	-4.392.838
I ALT		8.133.352	-4.392.838

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018	2017
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		10.844.847	12.607.926
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		1.158.442	1.351.516
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	12.003.289	13.959.442
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		16.441	279
Materielle anlægsaktiver.....	4	16.441	279
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		35.500	49.049
Finansielle anlægsaktiver.....	5	35.500	49.049
ANLÆGSAKTIVER.....		12.055.230	14.008.770
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		199.523	266.662
Varebeholdninger.....		199.523	266.662
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		0	56.514
Andre tilgodehavender.....		0	30.979
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	143.640
Periodeafgrænsningsposter.....		0	12.135
Tilgodehavender.....		0	243.268
Likvider.....		316.162	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		515.685	509.930
AKTIVER.....		12.570.915	14.518.700

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018	2017
Selskabskapital.....		14.187.195	14.187.195
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		407.414	458.341
Overført overskud.....		-3.367.335	-11.551.611
EGENKAPITAL.....	6	11.227.274	3.093.925
Hensættelse til udskudt skat.....		60.000	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		60.000	0
Gældsbreve.....		1.150.000	10.559.673
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.150.000	10.559.673
Gæld til pengeinstitutter.....		0	404.091
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		81.656	54.024
Anden gæld.....		51.985	406.987
Kortfristede gældsforpligtelser.....		133.641	865.102
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.283.641	11.424.775
PASSIVER.....		12.570.915	14.518.700
 Eventualposter mv.	 8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2018	2017	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017: 4)			
Løn og gager.....	663.133	1.807.392	
Pensioner.....	2.651	9.657	
Omkostninger til social sikring.....	8.053	16.927	
Andre personaleomkostninger.....	53.544	137.398	
	727.381	1.971.374	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	60.000	0	
	60.000	0	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2018.....	17.630.788	1.930.737	
Kostpris 31. december 2018.....	17.630.788	1.930.737	
Afskrivninger 1. januar 2018.....	5.022.862	579.221	
Årets afskrivninger	1.763.079	193.074	
Afskrivninger 31. december 2018.....	6.785.941	772.295	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	10.844.847	1.158.442	

Selskabet udviklingsprojekter omhandler produkterne iTongue, iHandle, iCtrl og spin-off produktet iTremor/iTremor. iTremor er et produkt der ”bygges ovenpå” eksisterende Joystick software og vil betyde at for eksempel Parkinson patienter vil kunne køre el-kørestole. Markedspotentialet er betydeligt. De færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over en periode på 10 år.

Ledelsen har store forventninger til produktet og har ikke indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

NOTER

		Note		
Materielle anlægsaktiver		4		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. januar 2018.....	134.722			
Tilgang.....	16.796			
Kostpris 31. december 2018.....	151.518			
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	134.443			
Årets afskrivninger	634			
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	135.077			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	16.441			
 Finansielle anlægsaktiver		 5		
	Lejededesitum og andre tilgodehavender			
Kostpris 1. januar 2018.....	49.049			
Tilgang.....	10.500			
Afgang.....	-24.049			
Kostpris 31. december 2018.....	35.500			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	35.500			
 Egenkapital		 6		
	Overført til reserve for Selskabs- kapital			
	Overført til udviklingsoml ostninger			
	Overført overskud			
	I alt			
Egenkapital 1. januar 2018.....	14.187.195	458.341	-11.551.614	3.093.922
Forslag til årets resultatdisponering.....			8.133.352	8.133.352
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		-50.927	50.927	
Egenkapital 31. december 2018.....	14.187.195	407.414	-3.367.335	11.227.274
 Langfristede gældsforpligtelser				 7
	1/1 2018 gæld i alt	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve.....	10.559.673	1.150.000	0	0
	10.559.673	1.150.000	0	0

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	8
Hæftelse i sambeskatningen	
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.	
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for DiligentiaX IVS, der er administrationselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt 1.200 tkr., der giver pant i patenter. Til sikkerhed for øvrige gæld har selskabet stillet virksomhedspant på 1.805 tkr.	
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10
Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed til måling af selskabets udviklingsaktiver. Udviklingsaktiverne er indregnet med 12.003 tkr.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TKS A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden er vurderet til 10 år.

Afskrivningshorisonten på 10 år er vurderet skønsmæssigt fortsat ud fra den forventede levetid, herunder den forventede tekniske og økonomiske udnyttelsesgrad for et branche tilpasset produkt, hvor der er tilstrækkelige ressourcer til at vedligeholde, samt udviklingspotentiale til at markedsføre produktet til en større kreds af potentielle brugere. Afskrivningshorisonten på 10 år er ligeledes skønsmæssigt vurderet ud fra perioden for de fremtidige økonomiske fordele som vil blive tilført selskabet på baggrund af produktet.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven reduceres med foretagne afskrivninger samt reduktion af udskudt skat.

Selskabet har udover de færdiggjorte produkter iTongue, iHandle og iCtrl udviklet et nyt spin-off produkt ved navn iTremor/iTremor e-fix som fortsat er under udvikling, hvor den eksisterende algoritme-teknologi bliver benyttet. iTremor er et produkt der "bygges ovenpå" eksisterende Joystick software og vil betyde at for eksempel Parkinson patienter vil kunne køre el-kørestole. Markedspotentialet er betydeligt og kan samtidig være med til at gøre TKS attraktiv for potentielle investorer med baggrund i kørestole og kontrol heraf. De færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over en periode på 10 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.