

TKS A/S
SKALHUSE 5, GELSTRUP, 9240 NIBE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. august 2020

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.....	12-14

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 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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 28. august 2020

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 10.047 tkr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

2019 har fokus været på ny salgsstrategi og organisation. Der har været store udfordringer med at ansætte rette personer indenfor branchen, hvilket var forventet. TKS har fået udarbejdet en analyse af selskabet som inddrages i ny selskabsstrategi. Der er udført en markedsundersøgelse for et nyt udviklingsprojekt Itremor Mouse.

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	2019	2018
BRUTTOFORTJENESTE		551.289	470.189
Personaleomkostninger.....	1	-606.199	-727.381
Af- og nedskrivninger.....		-1.961.377	-1.956.787
DRIFTSRESULTAT		-2.016.287	-2.213.979
Andre finansielle indtægter.....		65.468	10.424.839
Andre finansielle omkostninger.....		-3	-17.505
RESULTAT FØR SKAT		-1.950.822	8.193.355
Skat af årets resultat.....	2	60.000	-60.000
ÅRETS RESULTAT		-1.890.822	8.133.355
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.890.822	8.133.355
I ALT		-1.890.822	8.133.355

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019	2018
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		9.081.768	10.844.847
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		965.368	1.158.442
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	10.047.136	12.003.289
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		26.132	16.441
Materielle anlægsaktiver.....	4	26.132	16.441
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		10.500	35.500
Finansielle anlægsaktiver.....	5	10.500	35.500
ANLÆGSAKTIVER.....		10.083.768	12.055.230
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		150.200	199.524
Varebeholdninger.....		150.200	199.524
Likvider.....		297.400	316.162
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		447.600	515.686
AKTIVER.....		10.531.368	12.570.916

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019	2018
Selskabskapital.....		14.187.195	14.187.195
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		356.487	407.414
Overført overskud.....		-5.207.227	-3.367.332
EGENKAPITAL.....	6	9.336.455	11.227.277
Hensættelse til udskudt skat.....		0	60.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	60.000
Gældsbreve.....		1.150.000	1.150.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.150.000	1.150.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		-5.765	81.653
Anden gæld.....		50.678	51.986
Kortfristede gældsforpligtelser.....		44.913	133.639
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.194.913	1.283.639
PASSIVER.....		10.531.368	12.570.916
 Eventualposter mv.	 8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2019	2018	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2018: 1)			
Løn og gager.....	570.713	663.133	
Pensioner.....	2.272	2.651	
Omkostninger til social sikring.....	1.423	8.053	
Andre personaleomkostninger.....	31.791	53.544	
	606.199	727.381	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-60.000	60.000	
	-60.000	60.000	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2019.....	17.630.788	1.930.737	
Kostpris 31. december 2019.....	17.630.788	1.930.737	
Afskrivninger 1. januar 2019.....	6.785.941	772.295	
Årets afskrivninger	1.763.079	193.074	
Afskrivninger 31. december 2019.....	8.549.020	965.369	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	9.081.768	965.368	

Selskabet udviklingsprojekter omhandler produkterne iTongue, iHandle, iCtrl, iTremor og iTremor Mouse. iTremor Mouse er et projekt som tilegnes personer som har problemer med at kontrollere en alm. PC mus grundet rysten forårsaget af ex. Parkinson, tremor, sclerose, cerebral parese. 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 2019.....				151.518	
Tilgang.....				14.914	
Kostpris 31. december 2019.....				166.432	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....				135.076	
Årets afskrivninger				5.224	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....				140.300	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....				26.132	
 Finansielle anlægsaktiver					 5
				Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2019.....				24.049	
Tilgang.....				10.500	
Afgang.....				-24.049	
Kostpris 31. december 2019.....				10.500	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....				10.500	
 Egenkapital					 6
		Overført til reserve for			
	Selskabs-	udviklingsoml	Overført		
	kapital	kostninger	overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2019.....	14.187.195	407.414	-3.367.332	11.227.277	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-1.890.822	-1.890.822	
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		-50.927	50.927		
Egenkapital 31. december 2019.....	14.187.195	356.487	-5.207.227	9.336.455	
 Langfristede gældsforpligtelser					 7
	1/1 2019	31/12 2019	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Gældsbreve.....	1.150.000	1.150.000	0	0	
	1.150.000	1.150.000	0	0	

NOTER

	Note
Eventualposter mv. TKS A/S har et udskudt skatteaktiv med en værdi på t.ddk 382 som ikke er indregnet i balancen.	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 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.	9
Oplysning om 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 10.047 tkr.	10

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TKS A/S for 2019 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 nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdien 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.

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.