

Treat Systems ApS

Hasserisvej 125, 9000 Aalborg

CVR-nr. 31 16 09 01

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2019

Dirigent:

Peter Ladefoged





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Treat Systems ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 8. april 2019

Direktion:



Mads Lause Mogensen


Bestyrelse:



Peter Laderfoged
formand



Liselotte Vicki Therp



Hans Steen Andreassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Treat Systems ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Treat Systems ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet står over for en nødvendig genforhandling af de gældende låneaftaler med långivere for at kunne sikre, at selskabet vil have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i 2019. Det er ledelsens vurdering, at et tilstrækkeligt likviditetsberedskab vil blive tilvejebragt i løbet af 2019, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 3 i årsregnskabet, som beskriver væsentlige regnskabsmæssige skøn og usikkerheder knyttet til værdien af de aktiverede udviklingsprojekter med en regnskabsmæssig værdi på 1.492 t.kr. pr. 31. december 2018.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aalborg, den 8. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren V. Nejmann
statsaut. revisor
mne32775



Thomas S. Kallehauge
statsaut. revisor
mne35422

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Treat Systems ApS
Adresse, postnr., by	Hasserisvej 125, 9000 Aalborg
CVR-nr.	31 16 09 01
Stiftet	18. december 2007
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	98 18 69 00
Bestyrelse	Peter Ladefoged, formand Liselotte Vicki Therp Hans Steen Andreassen
Direktion	Mads Lause Mogensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at udvikle software og informatiksystemer inden for sundhedssektoren.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udviklingsprojekter

Selskabets teknologi TREAT er behandlingssystemer til sundhedssektoren. Den regnskabsmæssige værdi af samlede aktiverede udviklingsomkostninger udgør 1.492 t.kr. pr. 31. december 2018.

Markedspotentialet for Treat-teknologien vurderes af ledelsen at være stort. Der har i 2018 været fokus på at forøge anvendeligheden af systemet. Endvidere er der indgået samhandelsaftale med en distributør om salg af virksomhedens teknologi.

Skønnene vedrørende værdien af udviklingsprojekter er i sagens natur usikre, idet disse er baseret på forudsætninger om fremtidige begivenheder. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne skøn er for-svarlige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 1.153 t.kr. mod et underskud på 2.204 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en negativ egenkapital på 17.984 t.kr.

Underskuddet kan henføres til en tidsmæssig udskydelse af salg i forhold til forventet, og ledelsen forventer en fremgang i indgående salgsaftaler i 2019. Der er endvidere i årets løb anvendt ressourcer på at forøge og markedsføre anvendeligheden af TREAT, og selskabet har nu tre variationer af TREAT, som kan anvendes på fx hospitaler, laboratorier m.v.

Kapitalforhold

Egenkapitalen udgør -17.984 kr. pr. 31. december 2018. Selskabet har således tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen, hvorfor det er omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Selskabets ledelse forventer at retablere selskabskapitalen gennem fremtidig positiv indtjening og eventuel kapitalindskud fra ejerkredsen.

Likviditetsberedskab

Selskabet står overfor en nødvendig genforhandling af de gældende låneaftaler med långivere for at kunne sikre, at selskabet vil have tilstrækkelig likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i 2019. Ledelsen forventer i løbet af foråret 2019 i samarbejde med ejerkredsen - som også udgør de primære långivere - at tilvejebringe et tilstrækkeligt likviditetsberedskab, således at selskabet kan opfylde sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Det af ledelsen godkendte budget for 2019 viser, at selskabets løbende driftsfinansiering under hensyntagen til ovenstående er til stede for regnskabsåret 2019. I sagens natur vil de faktiske genererede likviditetsstrømme sandsynligvis afvige fra de budgetterede, idet de forventede begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelserne kan være væsentlige.

Ledelsen vurderer på baggrund af ovenstående, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af planlagte aktiviteter og drift i henhold til budget for 2019, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.



Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Der forventes en forøget aktivitet i 2019 i takt med, at TREAT nu sælges i 3 varianter, hvilket er basis for yderligere igangsættelse af markedsføring, PR og salg af selskabets produkter.

Ledelsen forventer i 2019 et forbedret resultat sammenlignet med 2018. Selskabet forventes at være overskudsgivende senest i 2020.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	1.970.633	1.957.512
4	Personaleomkostninger	-1.310.049	-2.275.059
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-617.390	-1.105.465
	Resultat før finansielle poster	43.194	-1.423.012
	Finansielle indtægter	4.172	0
5	Finansielle omkostninger	-1.525.539	-1.401.384
	Resultat før skat	-1.478.173	-2.824.396
6	Skat af årets resultat	325.197	620.072
	Årets resultat	<u>-1.152.976</u>	<u>-2.204.324</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til reserve for udviklingsomkostninger	32.085	511.680
	Overført resultat	-1.185.061	-2.716.004
		<u>-1.152.976</u>	<u>-2.204.324</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.492.100	1.663.000
		<u>1.492.100</u>	<u>1.663.000</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.820	50.030
		<u>28.820</u>	<u>50.030</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.520.920</u>	<u>1.713.030</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	912.284	120.924
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	557.865	342.264
9	Udskudte skatteaktiver	1.216.471	1.415.342
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	405.805	347.103
	Andre tilgodehavender	1.530	21.574
		<u>3.093.955</u>	<u>2.247.207</u>
	Likvide beholdninger	9.713	3.953
	Omsætningsaktiver i alt	<u>3.103.668</u>	<u>2.251.160</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>4.624.588</u></u>	<u><u>3.964.190</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	184.343	184.343
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.163.865	1.131.780
	Overført resultat	-19.331.942	-18.146.881
	Egenkapital i alt	<u>-17.983.734</u>	<u>-16.830.758</u>
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	19.030.198	11.045.457
	Anden gæld	3.050.821	9.057.434
		<u>22.081.019</u>	<u>20.102.891</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	227.008	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	100.483	139.158
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	107.334
	Anden gæld	199.812	445.565
		<u>527.303</u>	<u>692.057</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>22.608.322</u>	<u>20.794.948</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>4.624.588</u></u>	<u><u>3.964.190</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 3 Usikkerhed om indregning og måling
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkost ninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	184.343	1.131.780	-18.146.881	-16.830.758
Overført via resultatdisponering	0	32.085	-1.185.061	-1.152.976
Egenkapital				
31. december 2018	184.343	1.163.865	-19.331.942	-17.983.734

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Treat Systems ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver og færdiggjorte udviklingsprojekter.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien akti-
vets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen
for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører
regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørel-
se under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regule-
ring af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets
resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat for-
deles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige ind-
komst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende
satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med rest-
skat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til
administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan
henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed,
tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og
hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle
anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den
fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklings-
omkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som om-
kostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede
af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurdere-
de økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under hen-
holdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskel-
len mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstids-
punktet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Hvis der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Likviditetsberedskab

Selskabet står overfor en nødvendig genforhandling af de gældende låneaftaler med långivere for at kunne sikre, at selskabet vil have tilstrækkelig likviditetsberedskab til gennemførelse af aktiviteter og drift i 2019. Ledelsen forventer i løbet af foråret 2019 i samarbejde med ejerkredsen - som også udgør de primære långivere - at tilvejebringe et tilstrækkeligt likviditetsberedskab, således at selskabet kan opfylde sine forpligtelser i takt med, at de forfalder.

Det af ledelsen godkendte budget for 2019 viser, at selskabets løbende driftsfinansiering under hensyntagen til ovenstående er til stede for regnskabsåret 2019. I sagens natur vil de faktiske genererede likviditetsstrømme sandsynligvis afvige fra de budgetterede, idet de forventede begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelserne kan være væsentlige.

Ledelsen vurderer på baggrund af ovenstående, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af planlagte aktiviteter og drift i henhold til budget for 2019, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

3 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets teknologi TREAT er behandlingssystemer til sundhedssektoren. Den regnskabsmæssige værdi af samlede aktiverede udviklingsomkostninger udgør 1.492 t.kr. pr. 31. december 2018.

Markedspotentialet for Treat-teknologien vurderes af ledelsen at være stort. Der har i 2018 været fokus på at forøge anvendeligheden af systemet. Endvidere er der indgået samhandelsaftale med en distributør om salg af virksomhedens teknologi. Der er i 2018 foretaget aktivering af udviklingsomkostninger for 399 t.kr.

Skønnene vedrørende værdien af udviklingsprojekter pr. 31. december 2018 er i sagens natur usikre, idet disse er baseret på forudsætninger om fremtidige begivenheder. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne skøn er forsvarlige.

kr.	2018	2017
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.192.933	2.127.954
Pensioner	83.529	105.744
Andre omkostninger til social sikring	33.587	41.361
	<u>1.310.049</u>	<u>2.275.059</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>3</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2018	2017
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.400.125	1.279.589
Renteomkostninger i øvrigt	119.464	116.491
Andre finansielle omkostninger	5.950	5.304
	1.525.539	1.401.384
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-306.603	-347.103
Årets regulering af udskudt skat	198.871	-272.969
Refusion i sambeskatning	-217.465	0
	-325.197	-620.072
7 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Færdiggjorte udviklingsprojekter
Kostpris 1. januar 2018		11.053.436
Tilgang i årets løb		399.100
Kostpris 31. december 2018		11.452.536
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		9.390.436
Årets afskrivninger		570.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		9.960.436
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		1.492.100

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af virksomhedens Treat-teknologi med en regnskabsmæssig værdi på 1.492 t.kr.

Markedspotentialet for Treat-teknologien vurderes af ledelsen at være stort. Der har i 2018 været fokus på at forøge anvendeligheden af systemet. Endvidere er der indgået samhandelsaftale med en distributør om salg af virksomhedens teknologi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2018	250.219
Tilgang i årets løb	26.180
Afgang i årets løb	-61.770
Kostpris 31. december 2018	214.629
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	200.189
Årets afskrivninger	47.390
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-61.770
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	185.809
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	28.820

9 Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver udgør 1.216 t.kr. pr. 31. december 2018 og vedrører primært selskabets fremførselsberettiget skattemæssige underskud.

Ledelsen forventer sammen med de øvrige tilknyttede virksomheder i sambeskatningskredsen at kunne udnytte de skattemæssige underskud indenfor 3-4 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har pantsat samtlige rettigheder i selskabet til sikkerhed for lån.

Selskabet har etableret virksomhedspant på 2.724 t.kr. med sikkerhed i immaterielle og materielle anlægsaktiver til sikring af lån hos Nordjysk Lånefond.