

# Treat Systems ApS

Hasserisvej 125, 9000 Aalborg

CVR-nr. 31 16 09 01



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. maj 2017

Som dirigent:



.....

Lars Randel Nyengaard



Building a better  
working world

## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Treat Systems ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

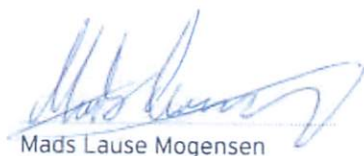
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24. maj 2017

Direktion:



Mads Lause Mogensen

Bestyrelse:



Lars Randel Nyengaard  
formand



Erling Henningsen



Hans Steen Andreassen



Liselotte Vicki Therp

## 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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at det på nuværende tidspunkt er usikkert, hvorvidt selskabet vil have tilstrækkelig likviditet til at afdrage på de langfristede lån, når 1. afdrag forfalder primo 2018. Det er ledelsens vurdering, at et tilstrækkeligt likviditetsberedskab vil blive tilvejebragt i løbet af 2017, 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 regnskabsmæssige skøn og usikkerheder knyttet til værdien af de aktiverede udviklingsprojekter med en regnskabsmæssig værdi på 1.894 t.kr. pr. 31. december 2016.

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.

### 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.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 24. maj 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Søren V. Nejmann  
statsaut. revisor



Thomas Kallehauge  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Treat Systems ApS
Adresse, postnr., by	Hassersvej 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	Lars Randel Nyengaard, formand Erling Henningsen Hans Steen Andreassen Liselotte Vicki Therp
Direktion	Mads Lause Mogensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, Postboks 710, 9100 Aalborg



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

#### Usikkerhed ved indregning og måling

#### Udviklingsprojekt

Selskabets produkt TREAT er et behandlingssystem til sundhedssektoren. Den bogførte værdi af samlede aktiverede udviklingsomkostninger udgør 1.894 t.kr. pr. 31. december 2016.

Markedspotentialet for TREAT er fortsat stort. Ledelsen skønner, at der inden for 4 år kan opnås en samlet omsætning på omkring 20 mio. kr.

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 forsvarlige.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 3.982.323 kr. mod -4.165.928 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på 14.626.434 kr.

Underskuddet kan henføres til manglende salg i henhold til det forventede. Der er endvidere i årets løb anvendt ressourcer på at forøge anvendeligheden af TREAT.

Selskabet har kontakt med flere hospitaler om implementering og drift af TREAT.

#### Kapitalforhold

Egenkapitalen udgør -14.626 t.kr. pr. 31. december 2016. 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.

#### Likviditetsberedskab

Det af ledelsen godkendte budget for 2017 viser, at selskabets driftsfinansiering er til stede for regnskabsåret 2017. 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.

I henhold til selskabets gældende låneaftaler med långivere forfalder 1. afdrag på de langfristede lån i januar 2018. Det er på nuværende tidspunkt usikkert, hvorvidt selskabet vil have tilstrækkelig likviditet til at afdrage på lånene, når de forfalder primo 2018. Ledelsen forventer i løbet af 2017 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.

Ledelsen vurderer på baggrund af ovenstående, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af de planlagte aktiviteter og drift i henhold til budget for 2017, 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

### Beretning

#### Forventet udvikling

Der forventes en forøget aktivitet i 2017 i takt med, at TREAT ibrugtages med succes på de første hospitaler, hvilket er basis for yderligere igangsættelse af markedsføring, PR og salg af selskabets produkt.

Installation af de solgte systemer forløber planmæssigt. Der er i 2016 gennemført installation af yderligere et system, og der ventes indgået kontrakter om yderligere installationer i 2017. Ledelsen forventer i 2017 et forbedret resultat sammenlignet med 2016. Selskabet forventes at være overskudsgivende senest i 2018.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	<b>Bruttofortjeneste</b>	843.956	1.169.763
4	Personaleomkostninger	-2.774.508	-3.573.938
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.950.882	-1.934.780
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-3.881.434	-4.338.955
5	Finansielle omkostninger	-1.233.107	-1.055.641
	<b>Resultat før skat</b>	-5.114.541	-5.394.596
6	Skat af årets resultat	1.132.218	1.228.668
	<b>Årets resultat</b>	<b>-3.982.323</b>	<b>-4.165.928</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført til reserve for udviklingsomkostninger	620.100	0
	Overført resultat	-4.602.423	-4.165.928
		<b>-3.982.323</b>	<b>-4.165.928</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.894.211	2.987.897
		<u>1.894.211</u>	<u>2.987.897</u>
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.183	55.489
		<u>75.183</u>	<u>55.489</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.969.394</u>	<u>3.043.386</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.241.453	123.580
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	127.725	1.845.830
	Udskudte skatteaktiver	1.142.373	426.833
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	306.402	1.057.500
	Andre tilgodehavender	0	75.405
	Periodeafgrænsningsposter	15.131	15.131
		<u>2.833.084</u>	<u>3.544.279</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>8.912</u>	<u>150.832</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.841.996</u>	<u>3.695.111</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>4.811.390</u>	<u>6.738.497</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
9	Selskabskapital	184.343	184.343
	Reserve for udviklingsomkostninger	620.100	0
	Overført resultat	-15.430.877	-10.828.454
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-14.626.434</b>	<b>-10.644.111</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
10	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.036.346	8.816.591
	Anden gæld	8.341.623	7.601.787
		<b>18.377.969</b>	<b>16.418.378</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	40.140	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	276.253	183.151
	Gæld til tilknyttede virksomheder	144.720	444.729
	Anden gæld	598.742	336.350
		<b>1.059.855</b>	<b>964.230</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.437.824</b>	<b>17.382.608</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>4.811.390</b>	<b>6.738.497</b>

- 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 2016	184.343	0	-10.828.454	-10.644.111
Overført, jf. resultatdisponering	0	620.100	-4.602.423	-3.982.323
<b>Egenkapital</b>				
<b>31. december 2016</b>	<u>184.343</u>	<u>620.100</u>	<u>-15.430.877</u>	<u>-14.626.434</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Treat Systems ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver
2. Reserve for udviklingsomkostninger

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Punkt 2: Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes fremover på en særlig reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Beløbet bindes på en særlig reserve, der ikke kan benyttes til udbytte eller til dækning af underskud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, reduceres eller opløses reserven. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, reableres reserven for udviklingsomkostninger. Reservens for udviklingsomkostninger reduceres også med foretagne afskrivninger. Herved vil reserven ikke overstige det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

Selskabet har i forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2016 valgt at præsentere resultatopgørelsen artsopdelt i stedet for den hidtige funktionsopdelte præsentation, da den artsopdelte præsentationsform vurderes at give et mere retvisende billede af virksomhedens aktiviteter.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

###### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger.

###### 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.

###### 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

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

###### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering 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 dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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

##### 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 udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne 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 vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

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

##### 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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

###### *Reserver 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.

##### 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. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

##### Likviditetsberedskab

Det af ledelsen godkendte budget for 2017 viser, at selskabets driftsfinansiering er til stede for regnskabsåret 2017. 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.

I henhold til selskabets gældende låneaftaler med långivere forfalder 1. afdrag på de langfristede lån i januar 2018. Det er på nuværende tidspunkt usikkert, hvorvidt selskabet vil have tilstrækkelig likviditet til at afdrage på lånene, når de forfalder primo 2018. Ledelsen forventer i løbet af 2017 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.

Ledelsen vurderer på baggrund af ovenstående, at selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til gennemførelse af de planlagte aktiviteter og drift i henhold til budget for 2017, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

#### 3 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets produkt TREAT er et behandlingssystem til sundhedssektoren. Den bogførte værdi af samlede aktiverede udviklingsomkostninger udgør 1.894 t.kr. pr. 31. december 2016.

Der har i 2016 været fokus på installation af systemet ved de eksisterende kunder samt foretaget tiltag til at forøge anvendeligheden af systemet. Der er foretaget aktivering af udviklingsomkostninger for 795 t.kr.

Markedspotentialet for TREAT er fortsat stort. Ledelsen skønner, at der inden for 4 år kan opnås en samlet omsætning på omkring 20 mio. kr. Skønnene vedrørende værdien af udviklingsprojekter pr. 31. december 2016 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.	2016	2015
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.625.087	3.494.029
Pensioner	84.604	39.170
Andre omkostninger til social sikring	64.817	40.739
	<u>2.774.508</u>	<u>3.573.938</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>4</u>	<u>5</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.	2016	2015
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.109.591	945.768
Renteomkostninger i øvrigt	110.745	108.752
Andre finansielle omkostninger	12.771	1.121
	1.233.107	1.055.641
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-306.402	-1.057.500
Årets regulering af udskudt skat	-818.777	-171.168
Ændring af skatteprocent	-7.039	0
	-1.132.218	-1.228.668
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
kr.		<b>Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>
Kostpris 1. januar 2016		9.443.436
Tilgang i årets løb		795.000
Kostpris 31. december 2016		10.238.436
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		6.455.539
Årets nedskrivninger		1.888.686
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		8.344.225
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		1.894.211
<b>8 Materielle anlægsaktiver</b>		
kr.		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris 1. januar 2016		210.735
Tilgang i årets løb		81.890
Afgang i årets løb		-33.580
Kostpris 31. december 2016		259.045
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		155.246
Årets afskrivninger		62.196
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-33.580
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		183.862
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		75.183

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Selskabskapital

Selskabets anpartskapital er fordelt i anparter a 1.000 kr. eller multipla heraf.

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Saldo primo	184.343	184.343	184.343	184.343	148.500
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	35.843
	<u>184.343</u>	<u>184.343</u>	<u>184.343</u>	<u>184.343</u>	<u>184.343</u>

#### 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.