

# Treat Systems ApS

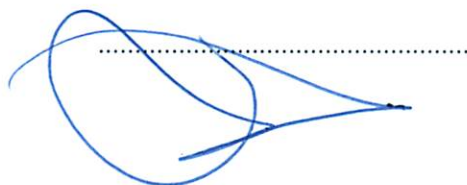
Hasserisvej 125, 9000 Aalborg

CVR-nr. 31 16 09 01

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2018

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right, ending in a dotted line.



## Indhold

Ledespåtegning	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 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 14. maj 2018  
Direktion:



Mads Lause Mogensen

Bestyrelse:



Peter Ladefoged  
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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 det på nuværende tidspunkt er usikkert, hvorvidt selskabet vil have tilstrækkelig likviditet til at påbegynde afdrag på de langfristede lån i takt med disse forfalder fra primo 2019. Det er ledelsens vurdering, at et tilstrækkeligt likviditetsberedskab vil blive tilvejebragt i løbet af 2018, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

### 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 1.663 t.kr. pr. 31. december 2017.

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 14. maj 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren V. Nejmman  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: mne32775



Thomas S. Kallenaug  
statsaut. revisor  
MNE-nr.: 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 Erling Henningsen Hans Steen Andreassen Liselotte Vicki Therp
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 produkt TREAT er behandlingssystemer til sundhedssektoren. Den bogførte værdi af samlede aktiverede udviklingsomkostninger udgør 1.663 t.kr. pr. 31. december 2017.

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 2017 udviser et underskud på 2.204.324 kr. mod et underskud på 3.982.323 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på 16.830.758 kr.

Underskuddet kan henføres til manglende salg i forhold til det forventede. Der er endvidere i årets løb anvendt ressourcer på at forøge anvendeligheden af TREAT, og selskabet har nu tre variationer af TREAT, som kan anvendes på fx hospitaler, laboratorier m.v.

Selskabet har kontakt med flere hospitaler om implementering og drift af TREAT samt kontakt med centrale aktører indenfor salg af laboratorieudstyr.

#### Kapitalforhold

Egenkapitalen udgør -16.830.758 kr. pr. 31. december 2017. 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 2018 viser, at selskabets driftsfinansiering er til stede for regnskabsåret 2018. 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 2019. Det er på nuværende tidspunkt usikkert, hvorvidt selskabet vil have tilstrækkelig likviditet til at afdrage på lånene, når de forfalder primo 2019. Ledelsen forventer i løbet af 2018 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 2018, 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 2018 i takt med, at TREAT nu findes i 3 varianter, hvilket er basis for yderligere igangsættelse af markedsføring, PR og salg af selskabets produkter.

Ledelsen forventer i 2018 et forbedret resultat sammenlignet med 2017. Selskabet forventes at være overskudsgivende senest i 2019.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	1.957.512	843.956
4	Personaleomkostninger	-2.275.059	-2.774.508
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.105.465	-1.950.882
	Resultat før finansielle poster	-1.423.012	-3.881.434
5	Finansielle omkostninger	-1.401.384	-1.233.107
	Resultat før skat	-2.824.396	-5.114.541
6	Skat af årets resultat	620.072	1.132.218
	Årets resultat	-2.204.324	-3.982.323
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til reserve for udviklingsomkostninger	511.680	620.100
	Overført resultat	-2.716.004	-4.602.423
		-2.204.324	-3.982.323

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.663.000	1.894.211
		<u>1.663.000</u>	<u>1.894.211</u>
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	50.030	75.183
		<u>50.030</u>	<u>75.183</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.713.030</u>	<u>1.969.394</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	120.924	1.241.453
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	342.264	127.725
	Udskudte skatteaktiver	1.415.342	1.142.373
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	347.103	306.402
	Andre tilgodehavender	21.574	15.131
		<u>2.247.207</u>	<u>2.833.084</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>3.953</u>	<u>8.912</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>2.251.160</u>	<u>2.841.996</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>3.964.190</u>	<u>4.811.390</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	184.343	184.343
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.131.780	620.100
	Overført resultat	-18.146.881	-15.430.877
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-16.830.758</b>	<b>-14.626.434</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	10.839.254	10.036.346
	Anden gæld	9.057.434	8.341.623
		<b>19.896.688</b>	<b>18.377.969</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	40.140
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	139.158	276.253
	Gæld til tilknyttede virksomheder	313.537	144.720
	Anden gæld	445.565	598.742
		<b>898.260</b>	<b>1.059.855</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>20.794.948</b>	<b>19.437.824</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>3.964.190</b>	<b>4.811.390</b>

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



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkost ninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	184.343	620.100	-15.430.877	-14.626.434
Overført via resultatdisponering	0	511.680	-2.716.004	-2.204.324
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>184.343</b>	<b>1.131.780</b>	<b>-18.146.881</b>	<b>-16.830.758</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Treat Systems ApS for 2017 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 omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.  
Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordnin-  
gen 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 administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med rest-  
skat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til  
administrationsselskabet.

#### 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 vurderede  
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 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.

##### 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.

##### 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

Det af ledelsen godkendte budget for 2018 viser, at selskabets driftsfinansiering er til stede for regnskabsåret 2018. 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 2019. Det er på nuværende tidspunkt usikkert, hvorvidt selskabet vil have tilstrækkelig likviditet til at afdrage på lånene, når de forfalder primo 2019. Ledelsen forventer i løbet af 2018 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 2018, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

#### 3 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabets teknologi TREAT er behandlingssystemer til sundhedssektoren. Den bogførte værdi af samlede aktiverede udviklingsomkostninger udgør 1.663 t.kr. pr. 31. december 2017.

Der har i 2017 været fokus på installation af systemet ved de eksisterende kunder samt foretaget tiltag til at forøge anvendeligheden af systemet, og selskabet har nu tre variationer af TREAT, som kan anvendes på fx hospitaler, laboratorier m.v. Der er foretaget aktivering af udviklingsomkostninger for 815 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 2017 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.	2017	2016
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.127.954	2.625.087
Pensioner	105.744	84.604
Andre omkostninger til social sikring	41.361	64.817
	<u>2.275.059</u>	<u>2.774.508</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>3</u>	<u>4</u>

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

kr.	2017	2016
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.279.589	1.109.591
Renteomkostninger i øvrigt	116.491	110.745
Andre finansielle omkostninger	5.304	12.771
	1.401.384	1.233.107
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-347.103	-306.402
Årets regulering af udskudt skat	-272.969	-818.777
Ændring af skatteprocent	0	-7.039
	-620.072	-1.132.218
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>
kr.		
Kostpris 1. januar 2017		10.238.436
Tilgang i årets løb		815.000
		11.053.436
Kostpris 31. december 2017		11.053.436
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		8.344.225
Årets afskrivninger		1.046.211
		9.390.436
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		9.390.436
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		1.663.000
<b>8 Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
kr.		
Kostpris 1. januar 2017		259.045
Tilgang i årets løb		34.101
Afgang i årets løb		-42.927
		250.219
Kostpris 31. december 2017		250.219
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		183.862
Årets afskrivninger		59.254
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-42.927
		200.189
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		200.189
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		50.030
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.		

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 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.

#### 11 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.