

Trifork Labs ApS

Dyssen 1
8200 Aarhus N

(CVR nr.: 31599865)

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling d.
10. juni 2019



Chresten Plinius
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2-3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance pr. 31. december 2018	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter	12-14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Trifork Labs ApS for regnskabsåret 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Århus, den 10. juni 2019

Direktion



Chresten Plinius

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Trifork Labs ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Trifork Labs ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, deromfatter 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.

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.

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.

Århus, den 10. juni 2019

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Cvr. Nr. 30 70 02 28

Jan Mortensen

Statsautoriseret revisor

mne 40030

Selskabsoplysninger

Selskabet

Trifork Labs ApS

Dyssen 1

8200 Århus

Telefon: +45 87328787

CVR-nr.: 31599865

Stiftet: 7. juli 2008

Hjemsted: Århus

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Chresten Plinius

Revisor

E&Y

Godkendt Revisionspartnerselskab

Værkmestergade 25

8000 Aarhus C

Bankforbindelse

Danske Bank

Generalforsamling

10. juni 2019

på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Trifork Labs ApS foretager mindre investeringer i andre virksomheder med økonomisk gevinst for øje.

Udvikling i regnskabsåret

Periodens resultat blev på tkr. 74.919, hvilket er meget tilfredsstillende. Resultatet skyldes primært, at der har været en positiv udvikling i selskabets investeringsportefølje.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Den forventede udvikling

Trifork Labs ApS forventer at den fremtidige aktivitet primært vil være baseret på mindre investeringer i virksomheder med stort udviklingspotentiale.

For 2019 forventes et overskud i selskabet, dog på et mindre niveau end i 2018, som følge af et lavere aktivitetsniveau vedrørende opkøb af kapitalandele.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trifork Labs ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Omregning af fremmed valuta

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.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten er sammendraget i henhold til årsregnskabslovens §32.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetalinger.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med de danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

Trifork A/S fungerer som administrationsselskab. Dette indebærer, at den samlede danske skat af de danske koncernforbundne virksomheders skattepligtige indkomst hensættes og betales af Trifork A/S.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den skat, der kan indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som skat af årets resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle aktiver

Kapitalandele i associerede selskaber og andre kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien er opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede aktier (niveau 3 i dagsværdihierarkiet). Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

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 eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Egenkapital

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 og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse for året 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttoresultat		-83.528	-25.351
Personaleomkostninger	1	-3.908.711	-2.405.827
Resultat af primær drift (EBIT)		-3.992.239	-2.431.179
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....		52.713.899	45.419.643
Resultat af andre kapitalandele.....		25.484.566	40.444.195
Finansielle indtægter	2	251.438	131.160
Finansielle omkostninger	3	-463.742	-933.286
Resultat før skat		73.993.923	82.630.534
Skat af årets resultat	4	925.000	711.326
ÅRETS RESULTAT		74.918.923	83.341.860
Forslag til resultatdisponering			
Overføres til overført resultat		4.600.958	13.791.066
Henlæggelse til reserve for opskrivn. indre værdis metode.		35.317.965	69.550.794
Udbytte		35.000.000	0
Disponeret i alt		74.918.923	83.341.860

Balance pr. 31. december 2018

Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Langfristede aktiver			
Finansielle aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder.....	5	105.559.309	51.913.864
Andre kapitalandele.....	6	26.081.589	24.452.237
		<u>131.640.897</u>	<u>76.366.101</u>
Langfristede aktiver i alt		<u>131.640.897</u>	<u>76.366.101</u>
Kortfristede aktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....		0	2.664.942
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.265.604	3.835.330
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....	7	925.000	711.326
Andre tilgodehavender		153.421	5.970
		<u>6.344.025</u>	<u>7.217.569</u>
Likvide beholdninger		<u>28.913.687</u>	<u>4.607.040</u>
Kortfristede aktiver i alt		<u>35.257.711</u>	<u>11.824.608</u>
AKTIVER I ALT		<u>166.898.609</u>	<u>88.190.709</u>

Balance pr. 31. december 2018

Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Egenkapital			
Anpartskapital	8	367.647	367.647
Opskrivning efter dagsværdimetoden		104.868.759	69.550.794
Overført resultat		19.131.254	14.530.297
Foreslået udbytte		35.000.000	0
Egenkapital i alt.....		159.367.660	84.448.738
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.250	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.521.525	3.685.630
Gæld til associerede virksomheder		0	4.379
Anden gæld		8.173	51.962
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		7.530.948	3.741.971
Gældsforpligtelser i alt		7.530.948	3.741.971
PASSIVER I ALT		166.898.609	88.190.709
Ejerforhold.....	9		
Eventualforpligtelser.....	10		

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	Reserve for opskrivning etter dagsværdi- metoden	Foreslået Udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1. januar 2017	367.647	739.231	0	0	1.106.878
Overført jf. resultatdisponering.....	0	13.791.066	69.550.794	0	83.341.860
Egenkapital pr. 1. januar 2018	367.647	14.530.297	69.550.794	0	84.448.738
Overført, jf. resultatdisponering	0	4.600.958	35.317.965	35.000.000	74.918.923
Egenkapital pr. 31. december 2018	367.647	19.131.254	104.868.759	35.000.000	159.367.660

Noter til årsrapporten

	2018 kr.	2017 kr.
1. Personaleomkostninger		
<i>De samlede personaleomkostninger udgør:</i>		
Ledelseshonorar.....	3.908.711	2.405.827
	3.908.711	2.405.827
Gennemsnitligt antal medarbejdere	0	0
2. Andre finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder.....	22.068	3.198
Renter associerede virksomheder.....	229.370	127.962
	251.438	131.160
3. Andre finansielle omkostninger		
Renter associerede virksomheder.....	41.351	181.476
Øvrige finansielle udgifter.....	422.391	751.810
	463.742	933.286
4. Skat		
Årets skat kan opdeles således:		
Skat af resultat	925.000	711.326
Skat af årets resultat fremkommer således:		
Aktuel skat.....	925.000	711.326
	925.000	711.326

Noter til årsrapporten

	2018 kr.	2017 kr.
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris pr. 1. januar 2018.....	2.697.232	53.444
Tilgang	1.000.000	2.667.398
Afgang	<u>-2.156.843</u>	<u>-23.610</u>
Kostpris pr. 31. december 2018.....	<u>1.540.389</u>	<u>2.697.232</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1. januar 2018	49.216.632	2.900.521
Regulering 2018.....	52.688.899	48.489.112
Afgang	<u>2.113.389</u>	<u>-2.173.001</u>
Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2018.....	<u>104.018.920</u>	<u>49.216.632</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018..	<u>105.559.309</u>	<u>51.913.864</u>

Navn	Hjemsted	2018	2017
Exseed Health ApS.....	DK	0%	34%
Exseed Health Ltd.....	UK	34%	34%
Humio Ltd.....	UK	36%	36%
AxonIQ B.V.....	NL	33%	33%
XCI A/S.....	DK	37%	0%

Dagsværdimåling af kapitalandele i associerede selskaber (niveau 3 i dagsværdi hierakiet) opgøres baseret på Trifork koncernens DCF-værdiansættelsesmodel og/eller værdiansættelser anvendt ved eksterne parter nylige medinvesteringer i disse selskaber. For yderligere oplysninger herom, herunder oplysning om følsomheder, henvises til Trifork-gruppens koncernregnskab for 2018.

Der vurderes ikke at være særlige likviditets-, rente- eller valutarisici forbundet med selskabets tilgodehavender og gæld hos/til selskaber, hvor selskabet besidder kapitalandele.

	2018 kr.
6. Andre kapitalandele	
Kostpris pr. 1. januar 2018	1.916.151
Tilgang	18.713.150
Afgang	<u>-11.805</u>
Kostpris pr. 31. december 2018.....	<u>20.617.496</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1. januar 2018	22.536.087
Regulering 2018.....	5.464.093
Afgang	<u>-22.536.087</u>
Op- og nedskrivninger pr. 31. december 2018.....	<u>5.464.093</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018..	<u>26.081.589</u>

Dagsværdimåling af andre kapitalandele (niveau 3 i dagsværdi hierakiet) opgøres baseret på Trifork koncernens DCF-værdiansættelsesmodel og/eller værdiansættelser anvendt ved eksterne parter nylige medinvesteringer i disse selskaber. For yderligere oplysninger herom, herunder oplysning om følsomheder, henvises til Trifork-gruppens koncernregnskab for 2018.

Der vurderes ikke at være særlige likviditets-, rente- eller valutarisici forbundet med selskabets tilgodehavender og gæld hos/til selskaber, hvor selskabet besidder kapitalandele.

Noter til årsrapporten

	2018 kr.	2017 kr.
7. Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		
Selskabsskat pr. 1. januar 2018	711.326	23.320
Årets aktuelle skat	925.000	711.326
Betalt selskabsskat i året	<u>-711.326</u>	<u>-23.320</u>
Selskabsskat pr. 31. december 2018	<u>925.000</u>	<u>711.326</u>

8. Anpartskapital

Anpartskapitalen er fordelt således

Anparter, 367.647 stk a nom. 1,00 DKK	367.647	367.647
---------------------------------------	---------	---------

De seneste 5 års ændringer af aktiekapitalen specificeres således:

	2018	2017	2016	2015	2014
Saldo 1. januar	367.647	367.647	367.647	367.647	367.647
Saldo 31. december	<u>367.647</u>	<u>367.647</u>	<u>367.647</u>	<u>367.647</u>	<u>367.647</u>

9. Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Trifork A/S, Aarhus

10. Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen, og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 forholdsmæssigt for skattekrav og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed.