

ANQOR ApS

Rigensgade 11, st.
1316 København K

CVR-nr. 35 24 89 00

Årsrapport for perioden
1. oktober 2016 til 30. september 2017
(5. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den
4. april 2018

Steen Engholm
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 8 |
| Ledelsesberetning | 9 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 10 |
| Balance 30. september | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |
| Noter til årsrapporten | 17 |

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for ANQOR ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 4. april 2018

Direktion

Steen Engholm
direktør

Bestyrelse

Christian Ulrik Brønnum
formand

Damien Edward Petty

Kasper Kruse

Steen Engholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ANQOR ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ANQOR ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydigheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som det fremgår af årsregnskabets note 9, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital i takt med selskabets finansieringsbehov samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter opretholdes. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Der er ikke opnået et endeligt resultat af disse forhandlinger.

Ledelsen har ikke sandsynliggjort, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, og vi er derfor ikke enige i ledelsens valg om at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse bør årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Udviklingsprojekter under udførelse er indregnet i balancen med t.kr. 22.886 pr. 30. september 2017. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives, idet ledelsen ikke har målt udviklingsprojekter under udførelse til nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere end kostprisen, hvilket ikke er i overensstemmelse med årsregnskabsloven. En nedskrivning vil forøge af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver, mens hensættelse til udskudt skat vil blive reduceret væsentligt. Årets resultat og egenkapitalen vil ligeledes blive reduceret væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Goodwill er indregnet i balancen med t.kr. 9.514 pr. 30. september 2017. Ledelsen har ikke målt goodwill til nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere end kostprisen, hvilket er et krav i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at posten skal nedskrives, idet det må anses for usandsynligt, at selskabet vil generere nettoindtægter i denne størrelsesorden, som følge af selskabets manglende evne til at fortsætte driften. En nedskrivning vil forøge af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver, mens hensættelse til udskudt skat vil blive reduceret væsentligt. Årets resultat og egenkapitalen vil ligeledes blive reduceret væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Årsregnskabet for 2015/16 var forsynet med en afkræftende revisionspåtegning med forbehold vedrørende going concern, goodwill, udviklingsprojekter under udførelse og gæld til tilknyttede virksomheder. Som følge heraf tager vi forbehold for rigtigheden af sammenligningstallene (2015/16) samt åbningsbalancen pr. 1. oktober 2016.

Vores konklusion om indeværende periodes årsregnskab (2016/17) er også modificeret som følge af ovennævnte forholds mulige indvirkning på sammenligneligheden mellem indeværende periodes tal og sammenligningstallene. Det har ikke været muligt at opgøre den mulige indvirkning heraf på årsregnskabet.

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 afkræftende konklusion.

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 konklusioner 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 blandt andet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 de forhold som vi har beskrevet ovenfor er det vores opfattelse, at årsregnskabet burde aflægges efter realisationsprincippet. Af samme årsag er vi ikke i stand til at udtale os om, hvorvidt oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven aflagt årsregnskabet mere end fem måneder efter statusdagen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Frederiksberg, den 4. april 2018

Revisionsfirmaet Albrechtsen

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 77 92 64 10

Bjarne Albrechtsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne12177

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | ANQOR ApS Rigensgade 11, st. 1316 København K |
| | CVR-nr.: 35 24 89 00 |
| | Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017 |
| | Stiftet: 27. maj 2013 |
| | Regnskabsår: 5. regnskabsår |
| | Hjemsted: København |
| Bestyrelse | Christian Ulrik Brønnum, formand Damien Edward Petty Kasper Kruse Steen Engholm |
| Direktion | Steen Engholm, direktør |
| Revision | Revisionsfirmaet Albrechtsen Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Lindevangs Allé 4 2000 Frederiksberg |
| Advokat | Mazanti-Andersen Korsø Jensen Amaliegade 10 1256 København K |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at udvikle, markedsføre og sælge et nyt globalt mobil-koncept, der vil blive markedsført under navnet 'Anqor', herunder al virksomhed som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et underskud på kr. 2.644.358, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 9.453.923.

Årets resultat anses for at være utilfredsstillende, men i overensstemmelse med de for regnskabsårets fastlagte planer.

Selskabet er et udviklingsselskab, dets overlevelse er derfor betinget af, at der løbende tilføres tilstrækkelige midler til, at man kan fortsætte udviklingen af produktet. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital i takt med finansieringsbehovet samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes.

Selskabets ledelse har i 2016 og 2017 arbejdet med fremskaffelse af tilstrækkelig finansiering for at kunne imødekomme omkostninger til den fortsatte drift og udvikling af selskabet. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med forskellige långivere og investorer, men det er for indeværende usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede kapitalindskud til finansiering af driften og de nødvendige investeringer.

Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn kan blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Planlagte udviklingsaktiviteter igangsættes, når tilstrækkelig finansiering er til stede i selskabet.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|---|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Bruttotab | | -601.864 | -2.709.163 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Resultat af primær drift | | -601.864 | -2.709.163 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | <u>-1.691.788</u> | <u>-1.691.788</u> |
| Resultat før finansielle poster | | -2.293.652 | -4.400.951 |
| Finansielle indtægter | | 0 | 12 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-1.096.550</u> | <u>-953.615</u> |
| Resultat før skat | | -3.390.202 | -5.354.554 |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>745.844</u> | <u>1.774.624</u> |
| Årets resultat | | <u>-2.644.358</u> | <u>-3.579.930</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 1.088.427 | 0 |
| Overført resultat | | <u>-3.732.785</u> | <u>-3.579.930</u> |
| | | <u>-2.644.358</u> | <u>-3.579.930</u> |

Balance 30. september

| | <u>Note</u> | <u>2016/17</u> kr. | <u>2015/16</u> kr. |
|--|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Aktiver | | | |
| Erhvervede patenter | | 29.613 | 42.415 |
| Goodwill | | 9.514.249 | 11.193.235 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | <u>22.885.894</u> | <u>21.490.478</u> |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | <u>32.429.756</u> | <u>32.726.128</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>32.429.756</u> | <u>32.726.128</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 111.714 | 0 |
| Andre tilgodehavender | | 0 | 428.133 |
| Selskabsskat | 6 | <u>1.292.895</u> | <u>1.069.465</u> |
| Tilgodehavender | | <u>1.404.609</u> | <u>1.497.598</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>2.299</u> | <u>22.850</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>1.406.908</u> | <u>1.520.448</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>33.836.664</u></u> | <u><u>34.246.576</u></u> |

Balance 30. september

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 116.281 | 116.281 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 1.088.427 | 0 |
| Overført resultat | | 8.249.215 | 11.982.000 |
| Egenkapital | 7 | 9.453.923 | 12.098.281 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 4.695.833 | 5.218.247 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 4.695.833 | 5.218.247 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 18.385.210 | 15.386.791 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 18.385.210 | 15.386.791 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 58.263 | 412.745 |
| Anden gæld | | 1.243.435 | 1.130.512 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.301.698 | 1.543.257 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 19.686.908 | 16.930.048 |
| Passiver i alt | | 33.836.664 | 34.246.576 |
| Usikkerhed om fortsat drift (going concern) | 9 | | |
| Eventualposter m.v. | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ANQOR ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab består alene af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt under hensyn til de forventede nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på udviklingsprojekter under udførelse.

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

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi.

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter nettoopskrivninger som skal bindes under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsrapporten

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 0 | 2 |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver | 1.691.788 | 1.691.788 |
| | 1.691.788 | 1.691.788 |
| der fordeler sig således: | | |
| Erhvervede patenter | 12.802 | 12.802 |
| Goodwill | 1.678.986 | 1.678.986 |
| | 1.691.788 | 1.691.788 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 983.616 | 850.794 |
| Andre finansielle omkostninger | 112.934 | 102.821 |
| | 1.096.550 | 953.615 |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -277.800 | -1.069.465 |
| Årets udskudte skat | -522.414 | -851.438 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 54.370 | 146.279 |
| | -745.844 | -1.774.624 |

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

| | Erhvervede patenter | Goodwill | Udviklingsproje kter under udførelse |
|---|------------------------|------------------|--|
| Kostpris 1. oktober 2016 | 64.010 | 16.789.855 | 21.490.478 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 1.395.416 |
| Kostpris 30. september 2017 | 64.010 | 16.789.855 | 22.885.894 |
| Opskrivninger 30. september 2017 | 0 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016 | 21.595 | 5.596.620 | 0 |
| Årets afskrivninger | 12.802 | 1.678.986 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2017 | 34.397 | 7.275.606 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017 | 29.613 | 9.514.249 | 22.885.894 |

6 Tilgodehavender

Af den samlede tilgodehavende selskabsskat forfalder følgende beløb til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb

| | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|----------------|----------------|
| | 277.800 | 1.069.465 |

7 Egenkapital

| | Virksomheds- kapital | Reserve for udviklingsomko- stninger | Overført resultat | I alt |
|---|-------------------------|--|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2016 | 116.281 | 0 | 11.982.000 | 12.098.281 |
| Årets resultat | 0 | 1.088.427 | -3.732.785 | -2.644.358 |
| Egenkapital 30. september 2017 | 116.281 | 1.088.427 | 8.249.215 | 9.453.923 |

Noter til årsrapporten

Selskabskapitalen specificerer sig således:

| | |
|---------------------------|-----------------------|
| 14.286 A-anparter á kr. 1 | 14.286 |
| 85.714 B-anparter á kr. 1 | 85.714 |
| 16.281 C-anparter á kr. 1 | 16.281 |
| | <u>116.281</u> |

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

| | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 | 2012/13 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Virksomhedskapital 1. oktober 2016 | 116.281 | 116.281 | 100.000 | 100.000 | 85.714 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 16.281 | 0 | 14.286 |
| Virksomhedskapital | <u>116.281</u> | <u>116.281</u> | <u>116.281</u> | <u>100.000</u> | <u>100.000</u> |

8 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. oktober 2016 | Gæld 30. september 2017 | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 15.386.791 | 18.385.210 | 0 | 0 |
| | <u>15.386.791</u> | <u>18.385.210</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

Noter til årsrapporten

9 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet er et udviklingsselskab, dets overlevelse er derfor betinget af, at der løbende tilføres tilstrækkelige midler til, at man kan fortsætte udviklingen af produktet. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der tilføres ny kapital i takt med finansieringsbehovet samt at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes.

Selskabets ledelse har i 2016 og 2017 arbejdet med fremskaffelse af tilstrækkelig finansiering for at kunne imødekomme omkostninger til den fortsatte drift og udvikling af selskabet. Selskabets ledelse har ført forhandlinger med forskellige långivere og investorer, men det er indeværende usikkert, om der opnås tilsagn om de begærede kapitalindskud til finansiering af driften og de nødvendige investeringer.

Det er ledelsens vurdering, at et sådan tilsagn kan blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

10 Eventualposter m.v.

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet STCH Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for STCH Holding ApS.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er blevet stævnet af selskabets tidligere tilknyttet virksomhed med krav om tilbagebetaling af i alt t.kr. 56. Ledelsen har afvist kravet.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Steen Engholm

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-904255035853
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 10:14:55
Underskrevet med NemID

Steen Engholm

Som Bestyrelsesmedlem NEM ID
PID: 9208-2002-2-904255035853
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 10:14:55
Underskrevet med NemID

Christian Ulrik Brønnum

Som Bestyrelsesformand NEM ID
PID: 9208-2002-2-826289378961
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 10:14:42
Underskrevet med NemID

Bjarne Albrechtsen

Som Revisor NEM ID
RID: 1125298759247
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 10:19:15
Underskrevet med NemID

Steen Engholm

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-904255035853
Tidspunkt for underskrift: 04-04-2018 kl.: 10:24:14
Underskrevet med NemID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: f89b5229wPQsz9541185