
Cercare Medical ApS

Inge Lehmanns Gade 10, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 35 48 34 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /4 2019

Jeppø Øvli Øvlesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018 5

Balance 31. december 2018 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 2. april 2019

Direktion

Jeppe Øvli Øvlesen
adm. direktør

Kim Mouridsen
direktør

Bestyrelse

Odd Torland
formand

Kim Mouridsen

Mikkel Bo Hansen

Marit Salte

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Cercare Medical ApS

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for Cercare Medical ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 2. april 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian Roding

statsautoriseret revisor

mne33714

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cercare Medical ApS Inge Lehmanns Gade 10 8000 Aarhus C CVR-nr.: 35 48 34 89 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 27. september 2013 Hjemstedskommune: Aarhus Kommune
Bestyrelse	Odd Torland, formand Kim Mouridsen Mikkel Bo Hansen Marit Salte
Direktion	Jeppe Øvli Øvlesen Kim Mouridsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C
Advokat	DLA Piper DOKK 1, Hack Kampmanns Plads 2 8000 Aarhus C
Pengeinstitut	Nordea Søndergade 44 8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttotab		-1.958.550	-341.686
Personaleomkostninger	3	-6.706.139	-3.772.193
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-344.188	-296.791
Resultat før finansielle poster		-9.008.877	-4.410.670
Finansielle omkostninger		-32.796	-19.167
Resultat før skat		-9.041.673	-4.429.837
Skat af årets resultat	4	999.820	280.911
Årets resultat		-8.041.853	-4.148.926

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-8.041.853	-4.148.926
		-8.041.853	-4.148.926

Balance 31. december 2018

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Erhvervede patenter		1.410.622	1.607.247
Immaterielle anlægsaktiver	5	1.410.622	1.607.247
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		56.835	17.195
Materielle anlægsaktiver		56.835	17.195
Deposita		45.357	0
Finansielle anlægsaktiver		45.357	0
Anlægsaktiver		1.512.814	1.624.442
Andre tilgodehavender		254.149	419.939
Selskabsskat		1.168.701	449.793
Tilgodehavender		1.422.850	869.732
Likvide beholdninger		1.892.608	1.448.970
Omsætningsaktiver		3.315.458	2.318.702
Aktiver		4.828.272	3.943.144

Balance 31. december 2018

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		312.797	278.980
Overkurs ved emission		0	1.980.000
Overført resultat		2.892.772	988.443
Egenkapital	6	3.205.569	3.247.423
Kreditinstitutter		167.660	60.365
Leverandører af varer og tjenesteydelser		378.556	99.946
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.026	23.377
Anden gæld		1.072.461	512.033
Kortfristede gældsforpligtelser		1.622.703	695.721
Gældsforpligtelser		1.622.703	695.721
Passiver		4.828.272	3.943.144
Going concern	1		
Væsentligste aktiviteter	2		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Det er ledelsens forventning, at selskabet har sikret sig den nødvendige kapital til de planlagte aktiviteter gennem dels tilskud fra 3. mand samt gennem investeringstilsagn fra kapitalejere. Investeringstilsagn fra kapitalejerne udbetales i Trancher, såfremt en række målepunkter indfries. Selskabet har i februar 2019 indfriet sit 2. målepunkt og fået tilføjet TDKK 6.000 i kapital. Selskabet er afhængig af, at udviklingen af selskabets produkter fortsat forløber planmæssigt, således 3. målepunkt kan indfries. Selskabet er likviditetsmæssigt afhængig af, at 3. målepunkt indfries i 2019, hvilket er ledelsens forventning, hvorfor regnskabet aflægges med fortsat drift for øje.

2 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed til udvikling, handel og salg af computerbaseret beslutnings-støtteværktøj til brug i kliniske omgivelser og til at estimere omfanget af salvageable væv hos patienter med akut iskæmisk slagtilfælde, og andre beslægtede aktiviteter.

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	6.583.392	3.679.385
Andre omkostninger til social sikring	69.760	35.914
Andre personaleomkostninger	<u>52.987</u>	<u>56.894</u>
	<u>6.706.139</u>	<u>3.772.193</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>11</u>	<u>6</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.065.709	-280.911
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>65.889</u>	<u>0</u>
	<u>-999.820</u>	<u>-280.911</u>

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede pa- tenter <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	2.283.532
Tilgang i årets løb	<u>137.386</u>
Kostpris 31. december	<u>2.420.918</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	676.285
Årets afskrivninger	<u>334.011</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.010.296</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.410.622</u>
Afskrives over	<u>7 år</u>

Selskabets immaterielle anlægsaktiver er eksterne patentomkostninger afholdt i forbindelse med selskabets udvikling af egne produkter.

6 Egenkapital

	Selskabskapital <u>DKK</u>	Overkurs ved emission <u>DKK</u>	Overført resultat <u>DKK</u>	I alt <u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	278.980	1.980.000	988.443	3.247.423
Kontant kapitalforhøjelse	33.817	4.362.697	0	4.396.514
Salg af egne kapitalandele	0	0	3.603.485	3.603.485
Årets resultat	0	0	-8.041.853	-8.041.853
Overførelser	0	<u>-6.342.697</u>	<u>6.342.697</u>	<u>0</u>
Egenkapital 31. december	<u>312.797</u>	<u>0</u>	<u>2.892.772</u>	<u>3.205.569</u>

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-anparter	163.977	163.977
B-anparter	148.820	<u>148.820</u>
		<u>312.797</u>

Selskabet har vedtaget et incitamentsprogram, der giver mulighed for i perioden frem til 5. juni 2023, at tildele ledende medarbejdere tegningsrettigheder for op til nom. 15.640. Tegningsrettighederne kan under en række betingelser udnyttes til en på forhånd fastsat kurs. Incitamentsprogrammet er i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav ikke indregnet i årsrapporten.

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 6 mdr.	95.082	0

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cercare Medical ApS for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Omregning af fremmed valuta

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder udviklingsomkostninger, omkostninger til lokaler, samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum til lejemål.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Egenkapital

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.