
Cercare Medical ApS

Inge Lehmanns Gade 10, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 35 48 34 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
12/5 2020

Jeppé Øvli Øvlesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019 5

Balance 31. december 2019 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 12. maj 2020

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Cercare Medical ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 12. maj 2020

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 2019

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		2.343.292	-1.958.550
Personaleomkostninger	4	-7.694.887	-6.706.139
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-452.385	-344.188
Resultat før finansielle poster		-5.803.980	-9.008.877
Finansielle indtægter		975	0
Finansielle omkostninger		-60.017	-32.796
Resultat før skat		-5.863.022	-9.041.673
Skat af årets resultat	5	1.283.475	999.820
Årets resultat		-4.579.547	-8.041.853

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-4.579.547	-8.041.853
		-4.579.547	-8.041.853

Balance 31. december 2019

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Erhvervede patenter		1.355.001	1.410.622
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.355.001	1.410.622
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		218.491	56.835
Indretning af lejede lokaler		20.277	0
Materielle anlægsaktiver	7	238.768	56.835
Deposita		119.961	45.357
Finansielle anlægsaktiver		119.961	45.357
Anlægsaktiver		1.713.730	1.512.814
Andre tilgodehavender		817.702	254.149
Selskabsskat		1.283.474	1.168.701
Periodeafgrænsningsposter		19.412	0
Tilgodehavender		2.120.588	1.422.850
Likvide beholdninger		2.308.586	1.892.608
Omsætningsaktiver		4.429.174	3.315.458
Aktiver		6.142.904	4.828.272

Balance 31. december 2019

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		352.792	312.797
Overført resultat		4.223.230	2.892.772
Egenkapital	8	4.576.022	3.205.569
Anden gæld		252.715	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	252.715	0
Kreditinstitutter		273.732	167.660
Leverandører af varer og tjenesteydelser		238.953	378.556
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	4.026
Anden gæld	9	801.482	1.072.461
Kortfristede gældsforpligtelser		1.314.167	1.622.703
Gældsforpligtelser		1.566.882	1.622.703
Passiver		6.142.904	4.828.272
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Væsentligste aktiviteter	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har i februar 2020 indfriet sit 3. og sidste målepunkt og fået tilføjet TDKK 6.000 i kapital. Selskabet er afhængig af, at der tilføjes yderligere kapital fra nye investorer, hvilket forventes at ske i løbet af 2020. Det er ledelsens forventninger, på trods af COVID-19 situationen, at dette kan lade sig gøre. Såfremt finansiering mod forventning ikke skulle tilkomme selskabet, kan selskabets omkostninger tilpasses, således at det er muligt at fortsætte driften frem til primo 2021, hvor der senest forventes at være fundet ny kapital.

Det er ledelsens vurdering, at allerede indbetalte og forventede kapitalindskud vil sikre selskabets likviditet, og ledelsen aflægger derfor årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

2 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019) og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selvom flere af selskabets kunder har indikeret, at de fastholder igangværende projekter, er der en risiko for, at Covid-19 vil få negative konsekvenser for selskabets forventede omsætning og indtjening i 2020. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020, der er året, hvor selskabet forventer at gå i markedet med sine produkter. Frem til medio april 2020 er produktlanceringen forløbet planmæssigt.

3 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.

	2019 DKK	2018 DKK
4 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.424.183	6.583.392
Andre omkostninger til social sikring	80.204	69.760
Andre personaleomkostninger	190.500	52.987
	7.694.887	6.706.139
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	12	11

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-1.283.475	-1.065.709
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	65.889
	<u>-1.283.475</u>	<u>-999.820</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede pa- tenter
	DKK
Kostpris 1. januar	2.420.918
Tilgang i årets løb	318.609
Kostpris 31. december	<u>2.739.527</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	1.010.296
Årets afskrivninger	374.230
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.384.526</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.355.001</u>
Afskrives over	<u>7 år</u>

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

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	70.451	0
Tilgang i årets løb	238.363	21.725
Kostpris 31. december	<u>308.814</u>	<u>21.725</u>
Opskrivninger 1. januar	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	13.616	0
Årets afskrivninger	76.707	1.448
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>90.323</u>	<u>1.448</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>218.491</u>	<u>20.277</u>
Afskrives over	<u>3 år</u>	<u>5 år</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overkurs ved emission DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	312.797	0	2.892.772	3.205.569
Kontant kapitalforhøjelse	39.995	5.960.005	0	6.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-50.000	-50.000
Årets resultat	0	0	-4.579.547	-4.579.547
Overførelser	0	-5.960.005	5.960.005	0
Egenkapital 31. december	<u>352.792</u>	<u>0</u>	<u>4.223.230</u>	<u>4.576.022</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital (fortsat)

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-anparter	167.563	167.563
B-anparter	185.229	185.229
		<u>352.792</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.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2019</u> DKK	<u>2018</u> DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	252.715	0
Langfristet del	252.715	0
Øvrig kortfristet gæld	801.482	1.072.461
	<u>1.054.197</u>	<u>1.072.461</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.	239.922	95.082
---	---------	--------

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cercare Medical ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 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 finansiel post.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af software og konsulentytelser indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende det solgte software og de aftalte ydelser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

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, herunder tilskud der indregnes i takt med de udbetales, da dette i alt væsentlighed svarer til retserhvervelsestidspunktet.

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.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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
Indretning af lejede lokaler	5 år

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 nettorealisationsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikring mv.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

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.