

TP Medical ApS

CVR-nr. 35 86 51 01

Gothersgade 21
1123 København K

Årsrapport for 2017

(4. regnskabsår)

Hallerup & Co I/S
Overgaden Oven Vandet 48 E
1415 København K

Tlf +45 32 96 29 00
Fax +45 32 96 29 05
adm@hallerup.dk
www.hallerup.dk

CVR 16 50 93 88

Member of MGI.
A worldwide alliance of
Independent firms

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21/06 2018

Ole Raft
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for TP Medical 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. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. juni 2018

Direktion

Theis Glad
direktør

Bestyrelse

Ole Raft
formand

Theis Glad

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i TP Medical ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for TP Medical ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 21. juni 2018

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 50 93 88

Jan Hallerup
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne7176

Selskabsoplysninger

Selskabet

TP Medical ApS
Gothersgade 21
1123 København K

CVR-nr.: 35 86 51 01

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 30. januar 2015

Hjemsted: København

Bestyrelse

Ole Raft, formand
Theis Glad

Direktion

Theis Glad, direktør

Revisor

Hallerup & Co
Statsautoriserede revisorer
Overgaden Oven Vandet 48E
1415 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er direkte eller indirekte at drive virksomhed i ind- og udland ved industri, handel, finansiering, investering og anden forbundet virksomhed

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på kr. 661.007, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på kr. 5.255.469.

Datterselskabet TP Medical AB har i 2017 vundet to offentlige udbud for infusionsløsninger i 2 af 8 svenske helseregioner. Udbuddene løber frem til medio 2021 hhv. ultimo 2021. Ledelsen forventer at udbuddene vil have væsentlig positiv betydning for TP Medicals omsætning og resultat de kommende år. Datterselskabet TP Medical AS i Norge forventes at fortsætte væksten i omsætning og indtjening i indeværende og kommende år. Tillige forventer ledelsen at selskabet i Danmark vil vækste i omsætning og indtjening vil øges i indeværende år. Samlet set forventes selskabet på koncernniveau at få øget omsætning og indtjening i indeværende år.

Selskabets ejere har tilkendegivet , at de fortsat vil støtte selskabet, og årsrapporten er derfor aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet pr 1.1.2018 fået eksklusivitet i Norden på salg af sine hovedprodukter indenfor subkutane infusionsløsninger. Tillige har selskabet indgået nye væsentlige kontrakter som udvider selskabets muligheder for øget indtjening.

Støtte-/tilbagetrædelseserklæring

Selskabets kapitalejere har afgivet støtte-/tilbagetrædelseserklæring.

Kapitalejerne stiller den fornødne likviditet til rådighed i mindst 12 måneder frem.

Kapitalejerne træder tilbage for TP Medical ApS´ øvrige kreditorer.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TP Medical ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 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 balance-dagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

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

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste		858.091	-90.073
Personaleomkostninger	1	0	-96.935
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		858.091	-187.008
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		0	-2.400
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		858.091	-189.408
Resultat før finansielle poster		858.091	-189.408
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-680.683	-2.221.110
Finansielle omkostninger		-838.425	-1.427.133
Resultat før skat		-661.017	-3.837.651
Skat af årets resultat	2	10	117.303
Årets resultat		-661.007	-3.720.348
Overført resultat		-661.007	-3.720.348
		-661.007	-3.720.348

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.000	7.000
Materielle anlægsaktiver	3	7.000	7.000
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	383.122	0
Finansielle anlægsaktiver		383.122	0
Anlægsaktiver i alt		390.122	7.000
Færdigvarer og handelsvarer		2.204.012	1.397.418
Varebeholdninger		2.204.012	1.397.418
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		116.730	318.879
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		53.332	790.531
Andre tilgodehavender		10.130	10.130
Udskudt skatteaktiv		410.026	410.026
Selskabsskat		4.000	10.000
Periodeafgrænsningsposter		3.044	0
Tilgodehavender		597.262	1.539.566
Likvide beholdninger		12.270	197.550
Omsætningsaktiver i alt		2.813.544	3.134.534
Aktiver i alt		3.203.666	3.141.534

Balance 31. december

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		100.000	100.000
Overført resultat		-5.355.469	-4.694.462
Egenkapital	5	-5.255.469	-4.594.462
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.018.029	7.195.455
Langfristede gældsforpligtelser	6	8.018.029	7.195.455
Leverandører af varer og tjenesteydelser		380.076	423.592
Anden gæld		61.030	116.949
Kortfristede gældsforpligtelser		441.106	540.541
Gældsforpligtelser i alt		8.459.135	7.735.996
Passiver i alt		3.203.666	3.141.534
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	0	83.161
Andre omkostninger til social sikring	0	4.554
Andre personaleomkostninger	0	9.220
	<u>0</u>	<u>96.935</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2 Skat af årets resultat		
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-10	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-117.303
	<u>-10</u>	<u>-117.303</u>
3 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
		<u>12.000</u>
Kostpris 1. januar 2017		12.000
Kostpris 31. december 2017		<u>12.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2017		<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2017		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		2.400
Årets afskrivninger		<u>2.600</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>5.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>7.000</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	275.426	275.426
Tilgang i årets løb	<u>812.838</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>1.088.264</u>	<u>275.426</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	-275.426	0
Valutakursregulering	-151.754	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-1.711.847
Årets resultat	-528.929	-509.263
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>250.967</u>	<u>1.945.684</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>-705.142</u>	<u>-275.426</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>383.122</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
TP Medical AB	Sverige	100%	383.122	18.422
TP Medical AS	Norge	100%	<u>-2.196.651</u>	<u>-547.351</u>
			<u>-1.813.529</u>	<u>-528.929</u>

Noter

5 Egenkapital

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	100.000	-4.694.462	-4.594.462
Årets resultat	0	-661.007	-661.007
Egenkapital 31. december 2017	<u>100.000</u>	<u>-5.355.469</u>	<u>-5.255.469</u>

Selskabskapitalen består af 100 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.
Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld 1. januar 2017</u>	<u>Gæld 31. december 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.195.455	8.018.029	0	0
	<u>7.195.455</u>	<u>8.018.029</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Antech invest A/S

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Antech Invest A/S, Giøthersgade 21, 1123 København K