



CVR-nr.: 37 28 46 96

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den:

Dirigent:

ÅRSRAPPORT 2017

Indhold

2	Ledelsesberetning	
	Ledelsesberetning	2
	Ledelsespåtegning	3
	Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
	Selskabsoplysninger	6
7	Årsregnskab	
	Resultatopgørelse	7
	Balance	8
	Noter	10

Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

Selskabets formål er at udvikle og sælge brugervenlige, fleksible, og prisbillige robotter til væskehåndtering.

Selskabet er ejet af Støy Invest ApS og ITU Business Development A/S, som de to største aktionærer, samt en række mindre aktionærer - heriblandt ansatte i virksomheden, bestyrelsesmedlemmer og medlemmer af Støy-familien.

LEDELSE

Selskabets bestyrelse fik et løft ved tiltrædelse af Finn Støy og Thomas Nagy som bestyrelsesmedlemmer. Samtidigt trådte Christoffer Fode tilbage og forsætter i rollen som selskabets advokat. Niels Bo Theilgaard er fortsat bestyrelsesformand.

KAPITALUDVIKLING

Selskabets kapital blev i 2017 udvidet med basis i den eksisterende ejerkreds samt nye bestyrelsesmedlemmer. Endvidere opnåede selskabet en bevilling fra Markedsmodningsfonden og modtog fortsat midler fra Innobooster.

STATUS PÅ UDVIKLINGEN

Det første demoproduct blev opstillet hos en kunde i August 2017. Det tekniske hold blev forstærket med softwareudvikler Mathias N. Justesen for at holde fokus på udviklingen af softwarefeatures samt fastholdelse af softwarekvaliteten.

ÅRETS RESULTAT

Generelt så forløb den tekniske udvikling og driften af selskabet planmæssigt og indenfor det planlagte budget ved årets udgang. Resultatet for 2017 blev et underskud på 1.548 t.kr.

FORVENTET RESULTAT 2018

Med udgangspunkt i en markeds lancering af produktet ultimo 2018 forventes et væsentligt forbedret resultat for 2018 dog stadig negativt, da selskabets er i en fase hvor det skal overgå fra ren produktudvikling til produktion og salg. Underskuddet dækkes med salg, en ny kapitalrejsning ultimo juni, og midler fra Markedsmodningsfonden.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Flow Robotics A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, d. 25. maj 2018.

DIREKTION

Kasper Støy
Direktør

BESTYRELSE

Niels Bo Theilgaard
Bestyrelsesformand

Finn Dueholm Støy

Thomas Geza Solyom Nagy

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Flow Robotics A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Flow Robotics A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

København, den 25. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Peter Gath
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne19718

Morten Weinreich Larsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne42791

Selskabsoplysninger

SELSKABET

FLOW ROBOTICS A/S
Rued Langgaards Vej 7
2300 København S.
Danmark
CVR 37 28 46 96

Hjemmeside: www.flow-robotics.dk
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

BESTYRELSE

Bestyrelsesformand
Niels Bo Theilgaard

Bestyrelsesmedlemmer
Finn Dueholm Støy
Thomas Geza Solyom Nagy

DIREKTION

Direktør
Kasper Støy

REVISION

Ernst & Young P/S
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg
Danmark

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	8. december 2015 – 31. december 2016
	Bruttotab	-79	-234
2	Personaleomkostninger	-1.467	-306
	Resultat af primært drift	-1.546	- 540
	Finansielle omkostninger	-2	-2
	Resultat før skat	-1.548	-542
3	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-1.548	-542
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-1.548	-542
		-1.548	-542

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
	Immaterielle aktiver		
	Igangværende udviklingsprojekter	400	400
		400	400
	Finansielle aktiver		
	Andre tilgodehavender	20	20
		20	20
	Langfristede aktiver i alt	420	420
	Kortfristede aktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	257	0
	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	7	0
	Andre tilgodehavender	99	279
		363	279
	Likvide beholdninger	472	873
	Kortfristede aktiver i alt	835	1.152
	AKTIVER I ALT	1.255	1.572

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	PASSIVER		
4	Egenkapital		
	Aktiekapital	628	574
	Overført resultat	357	834
	Egenkapital i alt	985	1.408
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	39	35
	Gæld til associerede virksomheder	0	23
	Anden gæld	231	106
		270	164
	Gældsforpligtelser i alt	270	164
	PASSIVER I ALT	1.255	1.572

1 Anvendt regnskabspraksis

5 Eventualposter mv.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Flow Robotics A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Årsregnskabet er aflagt efter samme princip som sidste 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 finansiell 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.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger er, i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser, sammendraget i resultatopgørelsen under betegnelsen bruttotab.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af robotter, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tilskud fra Markedsmodningsfonden.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til markedsføring, administration, småanskaffelser og husleje.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder. I tillæg hertil indgår selskabets direktør og ledende medarbejdere i et optionsprogram. I overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnes effekten af optionsprogrammet ikke i resultatopgørelsen.

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger omfatter negative renter på indestående samt gebyrer.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Igangværende udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Tilgodehavender der forventes modtaget mere end 1 år efter balancedagen præsenteres som langfristede aktiver.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og omfatter gæld til leverandører af varer og tjenesteydelser, gæld til associerede virksomheder og anden gæld. Anden gæld består primært af skyldige feriepenge og andre forpligtelser relateret til social sikring.

t.kr.	2017	8. december 2015 – 31. december 2016
2 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	1.526	694
Modtaget lønrefusion fra Danmarks Innovationsfond	-87	-396
Andre omkostninger til social sikring	28	8
	<u>1.467</u>	<u>306</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>5</u>	<u>3</u>

3 Skat af årets resultat

Pr. 31. december 2017 udgør de samlede udskudte skatteaktiver 459 t.kr. Beløbet er ikke indregnet i balancen.

4 Egenkapital

t.kr.	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2017	574	834	1.408
Kontant kapitalforhøjelse	54	1.071	1.125
Overført, jf. resultatdisponering	0	-1.548	-1.548
Saldo 31. december 2017	<u>628</u>	<u>357</u>	<u>985</u>

Aktiekapitalen pr. 31. december 2017 udgør 628 t.kr. og er sammensat af aktier med nominel værdi på 0,5 kr. pr. aktie. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Incentivprogrammer

Selskabets direktør og ledende medarbejdere indgår i et aktieoptionsprogram, hvorunder aktieoptioner i selskabet optjenes ved fortsat ansættelse i perioden frem til 5. januar 2020. Under det nuværende aktieoptionsprogram tilbydes direktøren, og medarbejdere inkluderet i programmet, mulighed for vederlagsfrit at tegne 169.876 aktier a nominelt 0,5 kr. til kurs pari. Aktieoptionerne optjenes årligt og lineært frem til udløbet af programmet den 5. januar 2020.

I tillæg hertil har selskabet udstedt aktieoptioner til fordel for den tilknyttede virksomhed ITU Business Development A/S. Selskabet har vederlagsfrit udstedt 40.000 aktier a nominelt 0,5 kr. til kurs pari. Aktieoptionerne optjenes frem til udløbet af programmet den 28. august 2020 og kan udnyttes indenfor årlige exerciseperioder.

5 Eventualposter mv.

Selskabet har indtrådt i huslejekontrakt med 3 måneders opsigelsesvarsel svarende til 20 t.kr.