

ÅRSRAPPORT**1. januar - 31. december 2019****FLOW TECH MEDICAL APS****Vallensbækvej 20 A, 1. tv.
2605 Brøndby****CVR-nr. 39 00 25 74
2. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
3. juni 2020

David William Engle
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5-7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	8
Balance pr. 31. december 2019	9-10
Noter	12

Selskabet:

Flow Tech Medical ApS
Vallensbækvej 20 A, 1. tv.
2605 Brøndby

Direktion:

David William Engle

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 for Flow Tech Medical ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsen erklærer at selskabet fortsat opfylder betingelserne for at fravælge revision.

Brøndby, den 3. juni 2020.

Direktionen:

David William Engle

Til ledelsen i Flow Tech Medical ApS.

Vi har opstillet årsregnskabet for Flow Tech Medical ApS for perioden 1. januar - 31. december 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De 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 vores faglige ekspertise til at assistere Dem 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 Deres 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, De 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 3. juni 2020.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82
Statsautoriseret revisionsfirma

Kurt Lægård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15013

Væsentligste aktiviteter:

Flow Tech Medical ApS' væsentligste aktivitet er udvikling, produktion og salg af anti decubitus sæde.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en negativ indtjening, og har således ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Selskabets fortsatte drift af er betinget af, at selskabet fortsat har adgang til den fornødne finansiering. Det vurderes, at selskabet har adgang til den nødvendige finansiering og at finansieringen kan forlænges i minimum 12 måneder fra balancedagen. Der henvises i øvrigt til note 5 i årsregnskabet

Forventninger til den fremtidige udvikling / fortsat drift

Der er udarbejdet formelle lånedokumenter på alle mellemværende hos selskabsdeltagere og tilknyttede virksomheder. I disse beskrives krav til tidspunkt for afdrag, hvilket bidrager til betragtningen om at selskabet kan fortsætte driften. Ses der bort fra gælden til selskabsdeltagere og tilknyttede virksomheder er der intet der tyder på at selskabet ikke kan fortsætte driften de næste 12 måneder.

Årsregnskabet for Flow Tech Medical ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Langfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder og langfristet del af anden gæld er reklassificeret som langfristede gældsforpligtelser og sammenligningstal er tilpasset. Ændringen har ingen betydning for årets resultat, balancesum eller egenkapital.

De væsentlige områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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:

Bruttofortjeneste og -tab:

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket vareforbrug, udviklingsomkostninger og andre eksterne omkostninger.

Vareforbrug:

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration og lokaler.

Finansielle poster:

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

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

AKTIVER:**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.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Finansielle anlægsaktiver:

Deposita måles til amortiseret kostpris, som normal svarer til nominel værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

PASSIVER:**Skyldig skat 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 alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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. For indværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, gæld til tilknyttede selskaber og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Note	2019	2017/18
BRUTTOFORTJENESTE	-326.400	-740.814
1 Personalemkostninger	-20.992	-378
INDTJENINGSBIDRAG	-347.391	-741.192
Af- og nedskrivninger	-14.346	-9.346
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-361.737	-750.538
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	127	123
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	-60.400	-34.000
Finansielle omkostninger i øvrigt	-9.055	-8.511
RESULTAT FØR SKAT	-431.065	-792.926
Skat af årets resultat	58.437	177.689
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	-372.628	-615.237
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Reserve for udviklingsomkostninger	844.922	766.980
Overført overskud	-1.217.549	-1.382.217
<u>DISPONERET I ALT</u>	-372.628	-615.237

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende	119.764	84.110
2 Udviklingsprojekter under udførelse	2.066.540	983.307
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>2.186.304</u>	<u>1.067.417</u>
Andre tilgodehavender	49	11.049
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>49</u>	<u>11.049</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>2.186.353</u>	<u>1.078.466</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	3.312	3.185
Selskabsskat	238.311	216.328
Andre tilgodehavender	6.455	155.556
TILGODEHAVENDER	<u>248.078</u>	<u>375.069</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>51.182</u>	<u>761.804</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>299.260</u>	<u>1.136.872</u>
AKTIVER I ALT	<u>2.485.614</u>	<u>2.215.338</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2019
PASSIVER**10**

<u>Note</u>	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
Virksomhedskapital	100.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger	1.611.902	766.980
Overført overskud	-1.524.766	-1.382.217
EGENKAPITAL	187.135	-565.237
Hensættelse til udskudt skat	218.513	38.639
HENSATTE FORPLIGTELSER	218.513	38.639
3 Gæld til tilknyttede virksomheder	1.354.072	2.009.000
4 Anden gæld	225.893	217.205
LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	1.579.965	2.226.205
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	453.731
Periodeafgrænsningsposter	500.000	62.000
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	500.000	515.731
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	2.079.965	2.741.936
PASSIVER I ALT	2.485.614	2.215.338

Note

- 5 Usikkerheder vedr. årsregnskabet
6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

1	Personaleomkostninger	2019	2017/18
	Gager og lønninger	18.450	0
	Andre omkostninger til social sikring	109	0
	Personaleomkostninger i øvrigt	2.432	378
	I ALT	20.992	378

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	0	0
--	---	---

2 Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojektet vedrører udvikling af et sæde til kørestole, der bidrager til forbedret blodomløb for kørestolsbrugere. Der er vurderet et stort markedspotentiale. Produktet forventes at påbegynde salg i løbet af 2021. Udviklingsomkostningerne påbegyndes afskrevet i året for ibrugtagning.

3	Gæld til tilknyttede virksomheder	2019	2017/18
	Gæld, der forfalder til betaling det kommende regnskabsår	0	0
	Gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	0	0

4	Anden gæld	2019	2017/18
	Gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	0	0
	Anden gæld, der forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen	0	0

5 Usikkerheder vedr. årsregnskabet

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets aktiviteter bliver overskudsgivende, og at selskabet vil have adgang til den nødvendige finansiering. Der er intet der indikerer, at finansieringen ikke skulle være til rådighed. Årsrapporten er således aflagt efter princippet om fortsat drift.

6 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for DEP Holding IVS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Kurt Lægård

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Lægård Revision

Serienummer: CVR:18437082-RID:1060001072948

IP: 91.133.xxx.xxx

2020-06-03 10:02:48Z

NEM ID 

David William Engle

Direktør og dirigent

På vegne af: FlowTech Medical ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-974085231975

IP: 217.63.xxx.xxx

2020-06-03 11:37:30Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>