

Sentiv ApS

CVR-nr. 31 15 95 55

Årsrapport for 2012

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.05.13

Marius Klausen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 15

Selskabet

Sentiv ApS
c/o Marius Klausen
Kollegebakken 9 st 1109
2800 Kgs. Lyngby
Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
CVR-nr.: 31 15 95 55

Direktion

Marius Juhl Klausen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 for Sentiv ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 14. maj 2013

Direktionen

Marius Juhl Klausen

Til kapitalejerne i Sentiv ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Sentiv ApS for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvori ledelsen redegør for forudsætningerne for fortsat drift, herunder oplyser, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække det forventede likviditetsbehov, der vil være i forbindelse med driften i 2013, eller alternativt frem til indstilling af udviklingsarbejdet, såfremt dette viser sig udsigtsløst, hvilket dog ikke forventes.

Vi er enige i ledelsens beskrivelse af usikkerhederne og valg af regnskabsprincip.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hobro, den 14. maj 2013

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Erik K. Nielsen

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af udvikling og investering indenfor medico-industrien.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.12 - 31.12.12 udviser et resultat på DKK -358.571 mod DKK -548.800 for tiden 01.01.11 - 31.12.11. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.333.554.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, da selskabets produktsortiment stadig er i udviklingsfasen. Det er fortsat ledelsens forventning, at produktudviklingen vil være succesfyldt og at det udviklede produkt vil kunne afhændes.

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække likviditetsbehovet, der vil være i forbindelse med driften i 2013, eller alternativt frem til indstilling af udviklingsarbejdet, såfremt dette måtte vise sig udsigtsløst, hvilket ledelsen ikke forventer.

Ledelsen har på baggrund af forventningerne aflagt regnskabet med henblik på fortsat drift.

Det forventes, at selskabskapitalen kan reableres ved overskudsgivende aktivitet i de kommende år.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet modtaget en gældseftergivelse, som påvirker selskabets egenkapital positiv med t.DKK 2.359. Gældseftergivelsen er dog betinget af, at der skal betales en royalty af den fremtidige omsætning. Royaltyaftalen er beløbs og tidsbegrænset. Der er iøvrigt ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse

Note	2012 DKK	2011 DKK
Bruttotab	-162.879	-375.583
Andre finansielle indtægter	0	202
Andre finansielle omkostninger	-199.573	-173.419
Resultat før skat	-362.452	-548.800
2 Skat af årets resultat	3.881	0
Årets resultat	-358.571	-548.800
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-358.571	-548.800
I alt	-358.571	-548.800

Note	AKTIVER	31.12.12	31.12.11
		DKK	DKK
	Tilgodehavende selskabsskat	3.881	0
	Andre tilgodehavender	10.798	13.355
	Tilgodehavender i alt	14.679	13.355
	Likvide beholdninger	51.919	62.900
	Omsætningsaktiver i alt	66.598	76.255
	Aktiver i alt	66.598	76.255
	PASSIVER		
	Selskabskapital	301.200	151.200
	Overført resultat	-2.634.754	-2.276.183
3	Egenkapital i alt	-2.333.554	-2.124.983
	Anden gæld	2.358.550	2.148.971
4	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.358.550	2.148.971
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.337	27.267
	Anden gæld	26.265	25.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	41.602	52.267
	Gældsforpligtelser i alt	2.400.152	2.201.238
	Passiver i alt	66.598	76.255

5 Eventualforpligtelser

6 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed og efterfølgende begivenheder

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.12 - 31.12.12 er følgende usikkerhed og efterfølgende begivenheder væsentlige at bemærke, idet de har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Usikkerhed om going concern

Det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække likviditetsbehovet, der vil være i forbindelse med driften i 2013, eller alternativt frem til indstilling af udviklingsarbejdet, såfremt dette måtte vise sig udsigtsløst, hvilket ledelsen ikke forventer.

Ledelsen har på baggrund af forventningerne aflagt regnskabet med henblik på fortsat drift.

Det forventes, at selskabskapitalen kan reableres ved overskudsgivende aktivitet i de kommende år.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet modtaget en gældseftergivelse, som påvirker selskabets egenkapital positiv med t.DKK 2.359. Gældseftergivelsen er dog betinget af, at der skal betales en royalty af den fremtidige omsætning. Royaltyaftalen er beløbs og tidsbegrænset. Der er i øvrigt ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

	2012 DKK	2011 DKK
2. Skatter		
Årets aktuelle skat	-3.881	0
I alt	-3.881	0

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.11 - 31.12.11</i>		
Saldo pr. 01.01.11	151.200	-1.727.383
Forslag til resultatdisponering	0	-548.800
Saldo pr. 31.12.11	151.200	-2.276.183

Egenkapitalopgørelse 01.01.12 - 31.12.12

Saldo pr. 01.01.12	151.200	-2.276.183
Kontant kapitalforhøjelse	150.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	-358.571
Saldo pr. 31.12.12	301.200	-2.634.754

Bevægelser på selskabskapitalen i regnskabsåret og de 4 foregående regnskabsår:

	DKK
Saldo pr. 01.01.08	126.000
Kontant indbetalt 2010	25.200
Kontant indbetalt 2012	150.000
Saldo pr. 31.12.12	301.200

4. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 31.12.12	Gæld i alt 31.12.11
Anden gæld	2.358.550	2.148.971
I alt	2.358.550	2.148.971

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har i forbindelse med gældseftergivelse indgået en royaltyaftale med betaling af den fremtidige omsætning. Royaltyaftalen er beløbs og tidsbegrænset.

6. Sikkerhedsstillelser

Ingen.