

Søborg Invest A/S
CVR-nr. 19137902
Smedeholm 7-9
2730 Herlev

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.08.2016

Dirigent

Navn: Flemming Søborg Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 31.03.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Søeborg Invest A/S
Smedeholm 7-9
2730 Herlev

CVR-nr.: 19137902
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 01.04.2015 - 31.03.2016

Bestyrelse

Mads Søeborg Sørensen, formand
Ellen Søeborg Sørensen
Flemming Søeborg Sørensen

Direktion

Flemming Søeborg Sørensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2015 - 31.03.2016 for Søborg Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2015 - 31.03.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 31.08.2016

Direktion

Flemming Søborg Sørensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Mads Søborg Sørensen
formand

Ellen Søborg Sørensen

Flemming Søborg Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Søeborg Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Søeborg Invest A/S for regnskabsåret 01.04.2015 - 31.03.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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 afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

I årsregnskabet er tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet med i alt 7,8 mio.kr., og årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Forudsætningen herfor er, som anført i ledelsesberetningen, at datterselskabet Aproxi ApS lykkes med at indgå en ny samarbejdsaftale, at færdigudviklingen af produktet forløber planmæssigt, samt at Aproxi ApS får øget omsætningen af selskabets øvrige dentale produkter betydeligt. Vi har ikke modtaget tilstrækkelig dokumentation for, at dette vil kunne lykkes, og vi tager derfor forbehold for indregning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med i alt 7,8 mio.kr., samt for at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2015 - 31.03.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen, som følge af betydningen af det for-hold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31.08.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Steen Christensen
statsautoriseret revisor

Søren Strandby
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har - gennem ejerandele - bestået i produktudvikling samt handel og service inden for alle brancher.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 8.565 t.kr.

Årets underskud kan henføres til underskud i datterselskabet Aproxi ApS, afskrivning på koncerngoodwill og finansielle udgifter. Datterselskabet Aproxi ApS er i gang med færdiggørelse af et nyt dentalprodukt med et stort potentiale. Dentalproduktets grundlæggende fase er blevet godkendt af samarbejdspartneren /medudvikleren ultimo 2014, og betalingen herfor blev modtaget, men i efteråret 2015 blev samarbejdet afbrudt, og Aproxi ApS' ledelse er pt. i gang med forhandlinger omkring indgåelse af en ny aftale med såvel den hidtidige samarbejdspartner som nye investorer/samarbejdspartnere. Ledelsen forventer, at der indgås en aftale inden udgangen af 2016, og at datterselskabet Aproxi ApS igen vil blive selvfinansierende af den fortsatte drift.

Herudover har datterselskabet Aproxi ApS i regnskabsåret arbejdet med salg og markedsføring af selskabets øvrige dentale produkter.

Søborg Invest A/S har tabt aktiekapitalen. Selskabet forventer, at kapitalen retableres i løbet af en årrække gennem fremtidig indtjening i datterselskabet Aproxi ApS.

Ledelsen forventer et forbedret resultat i 2016/17, men resultatet vil i høj grad afhænge af Aproxi ApS' evne til at indgå en ny samarbejdsaftale.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har pr. 31.03.2016 indregnet tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med i alt 7,8 mio.kr., og årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Forudsætningen herfor afhænger af, at datterselskabet Aproxi ApS lykkes med at indgå en ny samarbejdsaftale, at færdigudviklingen af produktet forløber planmæssigt, samt at Aproxi ApS får øget omsætningen af selskabets øvrige dentale produkter betydeligt. Det er ledelsens vurdering, at de vil lykkes hermed i løbet af de kommende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Søborg Invest A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

I regnskabsåret 2005/06 erhvervedes 80% af kapitalen i Aproxi ApS via 3 holdingselskaber. Koncerngoodwill, erhvervet i forbindelse hermed, afskrives systematisk over 10 år efter en på købstidspunktet fastlagt metodik, som indebærer reducerede afskrivninger i de første 3 regnskabsår efter købet. Herefter afskrives lineært over den resterende periode.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(6.875)	(6.563)
Driftsresultat		(6.875)	(6.563)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(4.900.882)	(5.322.316)
Andre finansielle omkostninger		(3.656.956)	(3.095.063)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(8.564.713)	(8.423.942)
Skat af ordinært resultat	2	0	(21.100)
Årets resultat		(8.564.713)	(8.445.042)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(8.564.713)	(8.445.042)
		(8.564.713)	(8.445.042)

Balance pr. 31.03.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	4.350.000
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>0</u>	<u>4.350.000</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>4.350.000</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.841.884	6.899.017
Tilgodehavender		<u>7.841.884</u>	<u>6.899.017</u>
Likvide beholdninger		<u>258</u>	<u>381</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.842.142</u>	<u>6.899.398</u>
Aktiver		<u><u>7.842.142</u></u>	<u><u>11.249.398</u></u>

Balance pr. 31.03.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	1.001.000	1.001.000
Overført overskud eller underskud		<u>(62.784.907)</u>	<u>(54.220.194)</u>
Egenkapital		<u>(61.783.907)</u>	<u>(53.219.194)</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>69.606.049</u>	<u>64.448.592</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>69.606.049</u>	<u>64.448.592</u>
Anden gæld		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>
Gældsforpligtelser		<u>69.626.049</u>	<u>64.468.592</u>
Passiver		<u>7.842.142</u>	<u>11.249.398</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.001.000	(54.220.194)	(53.219.194)
Årets resultat	0	(8.564.713)	(8.564.713)
Egenkapital ultimo	1.001.000	(62.784.907)	(61.783.907)

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerhed omkring måling af selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er omtalt i ledelsesberetningen, hvor der henvises til.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
2. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	0	21.100
	<u>0</u>	<u>21.100</u>
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		30.000.001
Kostpris ultimo		<u>30.000.001</u>
Nedskrivninger primo		(25.650.001)
Afskrivninger på goodwill		(4.350.000)
Andel af årets resultat		(550.882)
Andre reguleringer		550.882
Nedskrivninger ultimo		<u>(30.000.001)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>0</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>
Dattervirksomheder:			
Aproxi ApS	Herlev	ApS	100,00

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
4. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	10.010	100,00	1.001.000
	<u>10.010</u>		<u>1.001.000</u>

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Unoterede anparter i datterselskabet Aproxi ApS er stillet til sikkerhed for tredjemands bankgæld.

6. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

SS Invest ApS, Piniehøj 16, Rungsted Kyst