

Søborg Invest A/S

Smedeholm 7-9
2730 Herlev
CVR-nr. 19137902

Årsrapport 01.04.2017 - 31.03.2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.08.2018

Dirigent

Navn: Flemming Søborg Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017/18	6
Balance pr. 31.03.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	11

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Søborg Invest A/S
Smedeholm 7-9
2730 Herlev

CVR-nr.: 19137902

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.04.2017 - 31.03.2018

Bestyrelse

Mads Nicolai Søborg Sørensen, formand
Ellen Margrethe Søborg Sørensen
Flemming Søborg Sørensen

Direktion

Flemming Søborg 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 01.04.2017 - 31.03.2018 for Søeborg 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. 31.03.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2017 - 31.03.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 31.08.2018

Direktion

Flemming Søeborg Sørensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Mads Nicolai Søeborg
Sørensen
formand

Ellen Margrethe Søeborg
Sørensen

Flemming Søeborg Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Søeborg Invest A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Søeborg Invest A/S for regnskabsåret 01.04.2017 - 31.03.2018. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Grundlag for afkræftende konklusion

I årsregnskabet er tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet med i alt 7,7 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 7,7 mio.kr., samt for at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2017 - 31.03.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 oplysningerne i ledelsesberetningen, som følge af betydningen af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke er i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

København, den 31.08.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Søren Strandby

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24684

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 2.342 t.kr.

Årets underskud kan henføres til underskud i datterselskabet Aproxi ApS. Datterselskabet Aproxi ApS er i gang med færdiggørelsen af et nyt dentalprodukt med et stort potentiale. Dentalproduktets grundlæggende fase er blevet godkendt af den oprindelige samarbejdspartner/medudvikler, men i efteråret 2015 blev samarbejdet afbrudt. Ledelsen har - sideløbende med forhandlinger omkring indgåelse af en ny aftale med en anden samarbejdspartner - arbejdet med en teknisk tilretning/forbedring af produktet. På baggrund af igangværende forhandlinger med flere potentielle samarbejdspartnere forventer ledelsen, at der indgås en ny samarbejdsaftale i løbet af de kommende måneder, og at datterselskabet Aproxi ApS igen vil blive selvfinansierende af den fortsatte drift.

Datterselskabet Aproxi ApS har også arbejdet med en anden anvendelsesmulighed af det udviklingsarbejde, som datterselskabet har udført. Produktionsteknologien kan muligvis også anvendes inden for solceller, og selskabet har modtaget bevillinger fra innovative miljøer til denne alternative anvendelsesmulighed.

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

Søeborg 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 2018/19, 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. 31.03.2018 indregnet tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med i alt 7,7 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.

Resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(8.192)	(8.041)
Driftsresultat		(8.192)	(8.041)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.333.335)	(2.459.834)
Andre finansielle omkostninger		0	(4.409.512)
Resultat før skat		(2.341.527)	(6.877.387)
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		(2.341.527)	(6.877.387)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.341.527)	(6.877.387)
		(2.341.527)	(6.877.387)

Balance pr. 31.03.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.718.715	8.184.550
Tilgodehavender		<u>7.718.715</u>	<u>8.184.550</u>
Likvide beholdninger		<u>1.026</u>	<u>718</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.719.741</u>	<u>8.185.268</u>
Aktiver		<u>7.719.741</u>	<u>8.185.268</u>

Balance pr. 31.03.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.001.000	1.001.000
Overført overskud eller underskud		(72.003.821)	(69.662.294)
Egenkapital		(71.002.821)	(68.661.294)
Gæld til tilknyttede virksomheder		78.702.562	76.826.562
Langfristede gældsforpligtelser		78.702.562	76.826.562
Anden gæld		20.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		20.000	20.000
Gældsforpligtelser		78.722.562	76.846.562
Passiver		7.719.741	8.185.268
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Personaleomkostninger	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.001.000	(69.662.294)	(68.661.294)
Årets resultat	0	(2.341.527)	(2.341.527)
Egenkapital ultimo	1.001.000	(72.003.821)	(71.002.821)

Noter

1. Going concern

Ledelsen har aflagt årsregnskabet med forudsætning for fortsat drift. Forudsætningen for fortsat drift 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.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerhed omkring måling af selskabets tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder og forudsætning for fortsat drift er omtalt i ledelsesberetningen, hvor der henvises til.

3. Personaleomkostninger

Selskabet har foruden dets direktør og bestyrelse ingen ansatte.

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	30.000.001
Kostpris ultimo	30.000.001
Nedskrivninger primo	(30.000.001)
Andel af årets resultat	(2.333.335)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.333.335
Nedskrivninger ultimo	(30.000.001)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Aproxi ApS	Herlev	ApS	100,0

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 dets 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 i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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.

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

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 bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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