



Søeborg Invest A/S

Smedeholm 7-9
2730 Herlev
CVR-nr. 19137902

Årsrapport 01.04.2020 - 31.03.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.09.2021

Flemming Søeborg Sørensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	8
Balance pr. 31.03.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Søeborg Invest A/S

Smedeholm 7-9

2730 Herlev

CVR-nr.: 19137902

Hjemsted: Herlev

Regnskabsår: 01.04.2020 - 31.03.2021

Bestyrelse

Mads Nicolai Søeborg Sørensen, formand

Flemming Søeborg Sørensen

Ellen Margrethe Søeborg Sørensen

Direktion

Flemming Søeborg Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2020 - 31.03.2021 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. 31.03.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2020 - 31.03.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 09.09.2021

Direktion

Flemming Søeborg Sørensen

Bestyrelse

Mads Nicolai Søeborg Sørensen
formand

Flemming Søeborg Sørensen

Ellen Margrethe Søeborg Sørensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Søeborg Invest A/S

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Søeborg Invest A/S for regnskabsåret 01.04.2020 - 31.03.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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. 31.03.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2020 - 31.03.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

I årsregnskabet er tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder indregnet med i alt 6,4 mio.kr., og årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Forudsætningen herfor er - som anført i ledelsesberetningen, datterselskabet Aproxi ApS' evne til at færdiggøre, markedsføre og sælge Aproxi ApS dentale produkter. På tidspunkt for aflæggelse af årsrapport er et konsortium af samarbejdspartnere fortsat i gang med en undersøgelsesfase, hvorefter det besluttet, om konsortiet vil indgå en længerevarende aftale med Aproxi ApS, som vil kunne bidrage til færdigudvikling, produktion og salg af dentalproduktet. Processen er forsinket som følge af Covid19-krisen. Sideløbende hermed arbejder ledelsen med et potentielt salg af den udviklede teknologi, idet denne også kan anvendes i andre industrier. På baggrund heraf forventer ledelsen i Aproxi ApS, at der indgås en længerevarende aftale eller at der sker et salg i løbet af det kommende år, som sikrer, at Aproxi ApS bliver selvfinansierede af den fortsatte drift, ligesom Aproxi ApS forventes igen at kunne påbegynde afvikling af gælden til koncernforbundne selskaber, herunder Søeborg Invest A/S. Vi har ikke modtaget tilstrækkelig dokumentation for, at dette vil kunne lykkes, og vi tager derfor forbehold for indregning af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder for i alt 6,4 mio kr., samt for at årsrapporten er aflagt under forudsætning for fortsat drift.

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlag for afkræftende konklusion, ikke er i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav.

København, den 09.09.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Søren Strandby

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24684

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 2.906 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 færdiggjort. I regnskabsåret har Aproxi ApS arbejdet med tekniske tilretninger/forbedringer af produktet og sideløbende forhandlet omkring indgåelse af en aftale med en eller flere samarbejdspartnere. På tidspunktet for aflæggelse af årsrapport for Aproxi ApS, er et konsortium af samarbejdspartnere fortsat i gang med en undersøgelsesfase, hvorefter det besluttet, om konsortiet vil indgå en længerevarende aftale med Aproxi ApS, som vil kunne bidrage til færdigudvikling, produktion og salg af dentalproduktet. Processen er forsinket som følge af Covid19-krisen. Sideløbende hermed arbejder ledelsen med et potentielt salg af den udviklede teknologi, idet denne også kan anvendes i andre industrier. På baggrund heraf forventer Aproxi ApS, at der indgås en længerevarende aftale eller at der sker et salg i løbet af det kommende år, som sikrer, at Aproxi ApS bliver selvfinansierende af den fortsatte drift, ligesom det forventes, at Aproxi ApS igen kan påbegynde nedbringelse af mellemværendet med koncernforbundne selskaber, herunder Søeborg Invest A/S.

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 2021/22, men resultatet vil i høj grad afhænge af Aproxi ApS' evne til at indgå en ny samarbejdsaftale og et eventuelt salg.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har pr. 31.03.2021 indregnet tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med i alt 6,4 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. Sideløbende hermed arbejder ledelsen med et potentielt salg af den udviklede teknologi, idet denne også kan anvendes i andre industrier. 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 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Andre eksterne omkostninger		(8.189)	(8.188)
Bruttoresultat		(8.189)	(8.188)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.897.748)	(1.748.339)
Andre finansielle omkostninger		(3)	0
Årets resultat		(2.905.940)	(1.756.527)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.905.940)	(1.756.527)
Resultatdisponering		(2.905.940)	(1.756.527)

Balance pr. 31.03.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle aktiver	3	0	0
Anlægsaktiver		0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.423.878	8.251.127
Tilgodehavender		6.423.878	8.251.127
Likvide beholdninger		960	651
Omsætningsaktiver		6.424.838	8.251.778
Aktiver		6.424.838	8.251.778

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		1.001.000	1.001.000
Overført overskud eller underskud		(79.307.457)	(76.401.517)
Egenkapital		(78.306.457)	(75.400.517)
Gæld til tilknyttede virksomheder		84.711.295	83.632.295
Langfristede gældsforpligtelser		84.711.295	83.632.295
Anden gæld		20.000	20.000
Kortfristede gældsforpligtelser		20.000	20.000
Gældsforpligtelser		84.731.295	83.652.295
Passiver		6.424.838	8.251.778

Going concern	1
Usikkerhed ved indregning og måling	2
Eventualforpligtelser	4
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.001.000	(76.401.517)	(75.400.517)
Årets resultat	0	(2.905.940)	(2.905.940)
Egenkapital ultimo	1.001.000	(79.307.457)	(78.306.457)

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. Sideløbende hermed arbejder ledelsen med et potentielt salg af den udviklede teknologi, idet denne også kan anvendes i andre industrier. 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 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	30.000.001
Kostpris ultimo	30.000.001
Nedskrivninger primo	(30.000.001)
Andel af årets resultat	(2.897.748)
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.897.748
Nedskrivninger ultimo	(30.000.001)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Aproxi ApS	Herlev	ApS	100

4 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SS Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

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 renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 moder-virksomheden 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 nutids-værdien 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 kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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