



Revisionscentret Haderslev
Godkendt Revisionsaktieselskab

Skipperhuset
Hansborggade 30
6100 Haderslev
T 7452 0152
F 7452 7454
E haderslev@revisor.dk
W www.revisor.dk

CVR nr. 13 97 62 95

FSR - danske revisorer

Multi-Lock ApS

Nederbyvænget 438
6100 Haderslev

Årsrapport for 2015/2016
18. regnskabsår

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 23 / 2016

Martin Larsen
dirigent

CVR-nr. 21 09 12 00

Aabenraa
Haderslev
Padborg
Ribe
Tinglev
Tønder

Tal tal med os

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Påtegninger:	
Ledespåtegning	6
Den uafhængige revisors erklæring	7
Arsregnskab:	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse for perioden 1/7-2015 - 30/6-2016	12
Balance pr. 30/6-2016	13
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, eventualaktiver og - forpligtelser	15
Noter	16

Selskabsoplysninger

Selskabet	Multi-Lock ApS Nederbyvænget 438 6100 Haderslev
	CVR-nr.: 21 09 12 00 Hjemstedskommune: Haderslev Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Hovedaktivitet	Selskabets hovedaktivitet omfatter opfinder-, forsøgs- og iværksættervirksomhed.
Antal beskæftigede	2 (2015: 0)
Direktion	Martin Larsen
Revision	Revisionscentret Haderslev Godkendt Revisionsaktieselskab Hansborggade 30 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Selskabets hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter er fortsat opfinder - og iværksættervirksomhed på forskningsniveau.

Økonomisk udvikling i regnskabsåret

Selskabet har i det forløbne år opnået yderligere støtte fra innovationsfonden med kr. 450.000,- og det i det forløbne regnskabsår modtagne støttebeløb kr. 250.000,- er dels anvendt til godkendelse af protokol udarbejdet sammen med GCP-enheden på OUH og dels til opnåelse af det danske patent, som er videreført i en PCT- ansøgning. Yderligere er der anvendt halvdelen af de kr. 450.000,- til lønafholdelse til egen medarbejder, udarbejdelse af samarbejdskontrakt med Hvidovre Hospital, samt til fremstilling af større modeller af prototyper til store kolostomier, anbefalet af Hvidovre hospital.

Det forventes, at de resterende midler ca. kr. 250.000,- skal anvendes til aflønning af assistance fra Hvidovre og Herlev hospital, hvor Herlev – grundet travlhed med implementering af nyt IT-system – først forventes at initiere her til efteråret 2016.

Der vil formentlig blive brug for en yderligere ansøgning til innovationsfonden i 2017 til dækning af de ukendte omkostninger til prototyper og materialer (stomi tilbehørs produkter).

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Den forventede udvikling

Der har været afholdt møde med Coloplast i marts måned 2016, hvor vi fik lejlighed til at fremvise vore udviklinger. Den tekniske ledelse har gennemgået mulighederne for et formelt samarbejde, og har skriftlig meddelt, at der vil være en del konstruktioner, som har deres store interesse og de afventer resultatet af ” klinikken - testen ”, og anmoder os om, at give meddelelse når en sådan er gennemført med henblik på en vurdering af de opsamlede resultater, for herefter at tage beslutning om det videre forløb.

Yderligere har vi haft møde med Dansac / Hollister med henblik på også, at skabe en interesse hos dem. Hollister var repræsenteret ved deres Amerikanske Senior Manager Rick Hantke og Dansac ved deres danske Administrerende direktør Ole Strange.

Ligeledes var interessen for vore udviklinger stor, og man afventer her også resultaterne fra testen.

Syddansk teknologisk innovation – en potentiel investor – har i 2013 vist vort projekt stor interesse, og her har vi afholdt et møde for, at opdatere vore udviklinger fra dengang, hvor vi var i en beskeden opstartsfasen. Innovationsfirmaet har sammen med at par andre ” opfindere ” indgået et formelt økonomisk forpligtende samarbejde om udvikling af et stomi produkt der hedder **Stomaguard**. Opfindelsen går ud på, at etablere en særlig udformet ” rør barriere ” som forhindrer de prekære lugte fra ileo- og kolostomier i at trænge ud ved skifte af stomipose.

Vi har oplyst firmaet om, at vore produkter kommer til at ” eliminere ” disse lugte og derfor gør deres opfindelse mindre attraktiv. Firmaet har anmodet om et møde med os for, at undersøge det potentiale som en fælles ” synergi ” formentlig kan tilvejebringe.

Mødet forventes afholdt til efteråret.

Ledelsesberetning

Fortsat drift

Selskabets evne til at fortsætte driften er betinget af, at der skabes positiv indtjening i selskabet samt at den fornødne likviditet er til rådighed for selskabet. Selskabets ledelse vurderer, at der i det kommende år vil være behov for yderligere likviditetskrævende omkostninger, jf. ovenfor under økonomisk udvikling. Dette behov forventes dækket ind af støttemidler fra Innovationsfonden og midler fra hovedanpartshaveren. Selskabets hovedanpartshaver har tilkendegivet, at han også i det kommende år vil stille den nødvendige driftskapital til rådighed for selskabet i det omfang, der måtte være behov herfor. Selskabets ledelse vurderer på den baggrund, at selskabet i det kommende år vil have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab i form af likvide beholdninger og kreditfaciliteter til dækning af omkostninger til produktudvikling og den løbende drift.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1/7-2015 - 30/6-2016 for Multi-Lock ApS.

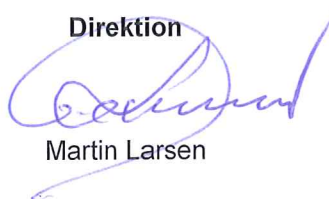
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/6-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/7-2015 - 30/6-2016.

Selskabet opfylder årsregnskabslovens betingelser for at undlade revision af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 16. august 2016

Direktion

Martin Larsen

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Til kapitalejerne i Multi-Lock ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Multi-Lock ApS for regnskabsåret 1/7-2015 - 30/6-2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi skal udtrykke en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/6-2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/7-2015 - 30/6-2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er usikkerhed omkring selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 4, hvoraf det fremgår, at en forudsætning for fortsat drift er, at virksomheden skaber indtjening samt at den fornødne likviditet vil være til rådighed.

Den uafhængige revisors reviewerklæring

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vores review har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har gennemlæst ledelsesberetningen med henblik på at konstatere, om der er overensstemmelse med årsregnskabet.

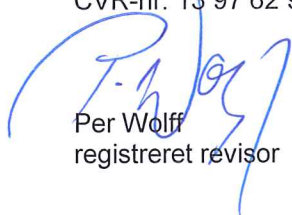
Det er på den baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Haderslev, den 16. august 2016

Revisionscentret Haderslev

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 13 97 62 95



Per Wolff
registreret revisor

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten for 2015/2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- og afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

I resultatopgørelsen er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttotab.

Bruttotab

Bruttotabet består af en sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer og ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger og lønafhængige omkostninger, der er afholdt for at opnå årets nettoomsætning/produktion.

Finansielle indtægter og -omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser vedrørende selskabsskat.

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.

BALANCEN

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, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år og overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

Aktiver med en kostpris på under tkr. 13 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af fremstillingspriser. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealiseringsværdi.

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 indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Finansielle gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for perioden 01.07.2015-30.06.2016

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
BRUTTOFORTJENESTE	31.975	-60.901
1 Personalemkostninger	-263.478	0
ORDINÆRT RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-231.503	-60.901
Andre finansielle indtægter	0	1
Andre finansielle omkostninger	-19.236	-13.992
RESULTAT FØR SKAT	-250.738	-74.891
Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	-250.738	-74.891
 RESULTATDISPONERING		
Det disponible beløb udgør:		
Overført fra tidligere år	-496.163	-421.272
Årets resultat	-250.738	-74.891
Til disposition	-746.901	-496.163
 som af ledelsen foreslås disponeret således:		
Overført til næste år	-746.901	-496.163
Disponeret i alt	-746.901	-496.163

Balance pr. 30. juni 2016

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Immaterielle anlægsaktiver		
Igangværende udviklingsprojekter	0	0
Erhvervede patenter	0	0
2 Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
Anlægsaktiver i alt	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	7.087
Varebeholdninger i alt	0	7.087
Tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	95.152	5.383
Tilgodehavender i alt	95.152	5.383
Likvide beholdninger	4.121	5.807
Omsætningsaktiver i alt	99.273	18.277
AKTIVER I ALT	99.273	18.277

Balance pr. 30. juni 2016

Note	2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Anpartskapital.....	125.000	125.000
Overført resultat	-746.901	-496.163
3 Egenkapital i alt.....	-621.901	-371.163
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	63.312	8.000
Skyldigt vedrørende personale	206.295	0
Øvrig gæld.....	451.568	381.440
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	721.174	389.440
Gældsforpligtelser i alt.....	721.174	389.440
PASSIVER I ALT	99.273	18.277

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser, eventualaktiver og -forpligtelser

Sikkerhedsstillelser: Ingen

Garantiforpligtelser: Ingen

Kautionsforpligtelser: Ingen

Leje- og leasingforpligtelser: Ingen

Eventualaktiver og -forpligtelser:

Selskabet har et udskudt skatteaktiv, som ikke er indregnet i balancen. Aktivet har med de nugældende skatteregler og -satser en værdi på tkr. 257.

Noter

Note		2015/2016 Kr.	2014/2015 Kr.
1 Personaleomkostninger			
Løn og gager		-263.478	0
Personaleomkostninger i alt		<u>-263.478</u>	<u>0</u>
2 Immaterielle anlægsaktiver			
		Udvikling	Goodwill
Kostpris, primo		332.749	148.850
Tilgang i årets løb		0	0
Afgang i årets løb		0	0
Kostpris, ultimo		<u>332.749</u>	<u>148.850</u>
Af- og nedskrivninger, primo		-332.749	-148.850
Af- og nedskrivninger, ultimo		<u>-332.749</u>	<u>-148.850</u>
Regnskabsmæssig værdi		<u>0</u>	<u>0</u>
3 Egenkapital			
	Primo	Årets bevægelser	Ultimo
Anpartskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	-496.163	-250.738	-746.901
Egenkapital i alt	<u>-371.163</u>	<u>-250.738</u>	<u>-621.901</u>

Anpartskapitalen består af 125 anparter á 1.000 kr.

4 Going Concern

Selskabets evne til at fortsætte driften er betinget af, at der skabes positiv indtjening i selskabet samt at den fornødne likviditet er til rådighed for selskabet. Selskabets ledelse vurderer, at der i det kommende år vil være behov for væsentlige likviditetskrævende omkostninger til produktudvikling. Dette behov forventes dækket ind af støtte midler fra Innovationsfonden og midler fra hovedanpartshaveren. Selskabets hovedanpartshaver har tilkendegivet, at han også i det kommende år vil stille den nødvendige driftskapital til rådighed for selskabet i det omfang der måtte være behov herfor. Selskabets ledelse vurderer på den baggrund, at selskabet i det kommende år vil have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab i form af likvide beholdninger og kreditfaciliteter til dækning af omkostninger til produktudvikling og den løbende drift.