

Aproxi ApS
Smedeholm 5
2730 Herlev
CVR-nr. 28287089

**Årsrapport 01.04.2017 -
31.03.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.08.2018

Dirigent

Navn: Flemming Søeborg 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	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aproxi ApS
Smedeholm 5
2730 Herlev

CVR-nr.: 28287089
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 01.04.2017 - 31.03.2018

Bestyrelse

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

Direktion

Per Feifer Bækgård

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2017 - 31.03.2018 for Aproxi ApS.

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

Per Feifer Bækgård

Bestyrelse

Flemming Søborg Sørensen

formand

Ellen Margrethe Søborg
Sørensen

Mads Nicolai Søborg Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aproxi ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aproxi ApS for regnskabsåret 01.04.2017 - 31.03.2018. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 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

Selskabets udviklingsprojekter er i årsregnskabet optaget til en værdi på 8,9 mio.kr., og årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Forudsætningen herfor er, som anført i ledelsesberetningen, at selskabet lykkes med at indgå en ny samarbejdsaftale, at færdigudviklingen af produktet forløber planmæssigt, samt at selskabet 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 selskabets udviklingsprojekter med i alt 8,9 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 grundlaget 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 består i udvikling, produktion og salg af dentale produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 2.333 t.kr. imod et underskud på 2.460 t.kr. i 2016/17. Selskabet har tabt anpartskapitalen. Selskabet forventer, at anpartskapitalen retableres i løbet af en årrække gennem fremtidig indtjening.

Årets underskud kan henføres til, at selskabet i 2017/18 fortsat har arbejdet med udvikling af dentale produkter, herunder færdiggørelse af den tekniske udvikling af produkterne samt indhentelse af nødvendige godkendelser og patenter på flere markeder.

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 Aproxi ApS igen vil blive selvfinansierende af den fortsatte drift.

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

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

Det er ledelsens vurdering, at det vil lykkes selskabet at gennemføre dets planer i løbet af de kommende år.

Selskabets resultat for 2018/19 vil i høj grad afhænge af indgåelse af en ny samarbejdsaftale.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har pr. 31.03.2018 indregnet udviklingsprojekter for 8,9 mio.kr., og årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Forudsætningen herfor er, at selskabet lykkes med at indgå en ny samarbejdsaftale, at færdigudviklingen af produktet forløber planmæssigt, samt at selskabet får øget omsætningen af selskabets øvrige dentale produkter betydeligt. Det er ledelsens vurdering, at de vil lykkes hermed i løbet af det 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>
Bruttotab		(48.068)	(142.794)
Personaleomkostninger	3	(1.203.253)	(1.415.611)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.384.882)</u>	<u>(1.281.050)</u>
Driftsresultat		(2.636.203)	(2.839.455)
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(166.278)</u>	<u>(186.257)</u>
Resultat før skat		(2.802.481)	(3.025.712)
Skat af årets resultat	5	<u>469.146</u>	<u>565.878</u>
Årets resultat		<u>(2.333.335)</u>	<u>(2.459.834)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.333.335)</u>	<u>(2.459.834)</u>
		<u>(2.333.335)</u>	<u>(2.459.834)</u>

Balance pr. 31.03.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.720.000	4.464.000
Udviklingsprojekter under udførelse		5.222.717	5.084.454
Immaterielle anlægsaktiver	6	8.942.717	9.548.454
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		288.535	306.513
Indretning af lejede lokaler		37.530	42.692
Materielle anlægsaktiver	7	326.065	349.205
Anlægsaktiver		9.268.782	9.897.659
Fremstillede varer og handelsvarer		18.199	14.042
Varebeholdninger		18.199	14.042
Andre tilgodehavender		98.957	123.793
Tilgodehavende selskabsskat		469.146	588.683
Tilgodehavender		568.103	712.476
Likvide beholdninger		29.913	88.270
Omsætningsaktiver		616.215	814.788
Aktiver		9.884.997	10.712.447

Balance pr. 31.03.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		126.000	126.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.654.559	1.244.929
Overført overskud eller underskud		<u>(22.172.974)</u>	<u>(19.430.009)</u>
Egenkapital		<u>(20.392.415)</u>	<u>(18.059.080)</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		24.000.000	24.000.000
Anden gæld		<u>400.000</u>	<u>700.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>24.400.000</u>	<u>24.700.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	500.000	700.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.231.759	1.042.083
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.070.377	2.213.377
Anden gæld		<u>75.276</u>	<u>116.067</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>5.877.412</u>	<u>4.071.527</u>
Gældsforpligtelser		<u>30.277.412</u>	<u>28.771.527</u>
Passiver		<u>9.884.997</u>	<u>10.712.447</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	126.000	1.244.929	(19.430.009)	(18.059.080)
Årets resultat	0	409.630	(2.742.965)	(2.333.335)
Egenkapital ultimo	126.000	1.654.559	(22.172.974)	(20.392.415)

Noter

1. Going concern

Ledelsen har aflagt årsregnskabet med forudsætning for fortsat drift. Forudsætning for fortsat drift afhænger af, at 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 udviklingsprojekter og forudsætning for fortsat drift er omtalt i ledelsesberetningen, hvor der henvises til.

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.191.750	1.403.564
Andre omkostninger til social sikring	11.503	12.047
	1.203.253	1.415.611
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	166.278	186.257
	166.278	186.257

	2017/18	2016/17
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	(469.146)	(588.683)
Regulering vedrørende tidligere år	0	22.805
	(469.146)	(565.878)

Noter

	Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	7.440.000	6.313.823
Tilgange	0	720.896
Kostpris ultimo	7.440.000	7.034.719
Af- og nedskrivninger primo	(2.976.000)	(1.229.369)
Årets nedskrivninger	0	(582.633)
Årets afskrivninger	(744.000)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.720.000)	(1.812.002)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.720.000	5.222.717

Udviklingsprojekter under udførelse

Selskabets udviklingsprojekter vedrører primært dentale materialer/produkter, der kan anvendes i forbindelse med tandfyldninger. En andel af produkterne er udviklet, og hovedproduktets grundlæggende fase er færdiggjort og godkendt af en tidligere samarbejdspartner og flere potentielle samarbejdspartnere. Som omtalt i ledelsesberetningen forventer selskabets ledelse, at der i løbet af de kommende måneder indgås en ny samarbejdsaftale, som kan færdigudvikle og føre produktet på markedet, hvilket også forventes at forøge salget af selskabets øvrige dentale produkter og dermed generere en betydelig indtjening.

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	873.788	51.615
Tilgange	35.109	0
Kostpris ultimo	908.897	51.615
Af- og nedskrivninger primo	(567.275)	(8.923)
Årets afskrivninger	(53.087)	(5.162)
Af- og nedskrivninger ultimo	(620.362)	(14.085)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	288.535	37.530

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2017/18 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald efter 12 måneder 2017/18 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	24.000.000
Anden gæld	500.000	700.000	400.000
	500.000	700.000	24.400.000
		2017/18 kr.	2016/17 kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser			
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb		264.000	264.000

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.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter, der er klart definerede og identificerbare, hvor tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille og markedsføre det pågældende produkt, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver efter 1. april 2016 bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger. Beløbet nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Efter færdiggørelsen af udviklingsprojektet afskrives udviklingsomkostningerne lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Hvis udviklingsprojekter genererer indtjening, før projektet er færdiggjort, vil indtjeningen blive indregnet under omsætning, og udviklingsomkostninger relateret til færdiggørelse af projektet vil blive udgiftsført fra det tidspunkt, hvor omsætning indregnes. Aktiverede udviklingsomkostninger på disse projekter afskrives over den forventede færdiggørelsesperiode med tillæg af afskrivningsperioden på 10 år.

Udviklingsprojekter mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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