

**Aproxi ApS
Smedeholm 5
2730 Herlev
CVR-nr. 28287089**

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.08.2016

Dirigent

Navn: Flemming Søbørg Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015/16	10
Balance pr. 31.03.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aproxi ApS
Smedeholm 5
2730 Herlev

CVR-nr.: 28287089
Hjemsted: Herlev
Regnskabsår: 01.04.2015 - 31.03.2016

Bestyrelse

Flemming Søeborg Sørensen, formand
Ellen Søeborg Sørensen
Mads Søeborg Sørensen

Direktion

Per Bækgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2015 - 31.03.2016 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. 31.03.2016 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

Per Bækgaard

Bestyrelse

Flemming Søborg Sørensen
formand

Ellen Søborg Sørensen

Mads Søborg Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Aproxi ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Aproxi ApS 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

Selskabets udviklingsprojekter er i årsregnskabet optaget til en værdi på 9,1 mio.kr. Som anført i ledelsesberetningen afhænger værdien heraf, 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 kunnet opnå tilstrækkeligt revisionsbevis for den indregnede værdi, hvorfor vi tager forbehold for værdiansættelsen af denne regnskabspost.

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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund 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 årsregnskabet.

København, den 31.08.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Steen Christensen
statsautoriseret revisor

Søren Strandby
statsautoriseret revisor

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 551 t.kr. imod et underskud på 972 t.kr. i 2014/15. Selskabet har tabt anpartskapitalen. Selskabet forventer, at anpartskapitalen reableres i løbet af en årrække gennem fremtidig indtjening.

Årets underskud kan henføres til, at selskabet i 2015/16 fortsat har arbejdet med udvikling af dentale produkter, herunder færdiggørelse af den tekniske udvikling af produkterne, samt indhentet nødvendige godkendelser og patenter på flere markeder.

Aproxi ApS er i gang med færdiggørelse af et nyt dentalprodukt med et stort potentiale. Dentalproduktets grundlæggende fase blev godkendt af samarbejdspartneren/medudvikleren ultimo 2014, og betaling herfor blev modtaget, men i efteråret 2015 blev samarbejdet afbrudt, og ledelsen 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 selskabet igen vil blive selvfinansierende af den fortsatte drift.

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

Selskabet forventer at være selvfinansierende, når der indgås en ny aftale, og har endvidere opnået tilsagn om finansiel støtte for det kommende år.

Selskabets resultat for 2016/17 vil i høj grad afhænge af indgåelse af en ny samarbejdsaftale.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har pr. 31.03.2016 indregnet udviklingsprojekter for 9,1 mio.kr. Værdien af udviklingsprojekterne 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.

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.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 renteomkostninger, herunder renteomkostninger 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Immaterielle rettigheder 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 klarlægning 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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>
Bruttofortjeneste		1.782.939	394.430
Personaleomkostninger	3	(1.384.410)	(1.104.493)
Af- og nedskrivninger		<u>(1.144.582)</u>	<u>(878.353)</u>
Driftsresultat		(746.053)	(1.588.416)
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(184.904)</u>	<u>(200.216)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(930.957)	(1.788.632)
Skat af ordinært resultat	5	<u>380.075</u>	<u>816.316</u>
Årets resultat		<u>(550.882)</u>	<u>(972.316)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(550.882)</u>	<u>(972.316)</u>
		<u>(550.882)</u>	<u>(972.316)</u>

Balance pr. 31.03.2016

		<u>Virksomheds kapital kr.</u>	<u>Ikke indbetalt registreret kapital kr.</u>	<u>Overkurs ved emission kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		9.083.295		9.068.341
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>9.083.295</u>		<u>9.068.341</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		361.577		187.415
Indretning af lejede lokaler		47.854		0
Materielle anlægsaktiver	7	<u>409.431</u>		<u>187.415</u>
Anlægsaktiver		<u>9.492.726</u>		<u>9.255.756</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		14.042		22.944
Varebeholdninger		<u>14.042</u>		<u>22.944</u>
Andre tilgodehavender		170.374		213.597
Tilgodehavende selskabsskat		380.075		816.316
Tilgodehavender		<u>550.449</u>		<u>1.029.913</u>
Likvide beholdninger		<u>19.686</u>		<u>3.515</u>
Omsætningsaktiver		<u>584.177</u>		<u>1.056.372</u>
Aktiver		<u><u>10.076.903</u></u>		<u><u>10.312.128</u></u>

Balance pr. 31.03.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	126.000	126.000
Overført overskud eller underskud		<u>(15.725.246)</u>	<u>(15.174.364)</u>
Egenkapital		<u>(15.599.246)</u>	<u>(15.048.364)</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.000.000	21.000.000
Anden gæld		<u>1.200.000</u>	<u>2.000.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	9	<u>22.200.000</u>	<u>23.000.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	400.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		549.498	1.335.111
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.421.377	937.693
Anden gæld		<u>105.274</u>	<u>87.688</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.476.149</u>	<u>2.360.492</u>
Gældsforpligtelser		<u>25.676.149</u>	<u>25.360.492</u>
Passiver		<u>10.076.903</u>	<u>10.312.128</u>
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	126.000	(15.174.364)	(15.048.364)
Årets resultat	0	(550.882)	(550.882)
Egenkapital ultimo	126.000	(15.725.246)	(15.599.246)

Noter

1. Going concern

Som omtalt i ledelsesberetningen har selskabet opnået tilsagn om finansiel støtte for det kommende år. Ledelsen har derfor aflagt regnskabet med forudsætning for fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Usikkerhed omkring måling af selskabets udviklingsprojekter er omtalt i ledelsesberetningen, hvor der henvises til.

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.372.976	1.097.397
Andre omkostninger til social sikring	11.434	7.096
	<u>1.384.410</u>	<u>1.104.493</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	184.904	200.216
	<u>184.904</u>	<u>200.216</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(380.075)	(816.316)
	<u>(380.075)</u>	<u>(816.316)</u>

Noter

	Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	11.004.386
Tilgange	<u>1.078.454</u>
Kostpris ultimo	<u>12.082.840</u>
Af- og nedskrivninger primo	(1.936.045)
Årets afskrivninger	<u>(1.063.500)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(2.999.545)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>9.083.295</u>

Immaterielle anlægsaktiver består af udviklingsprojekter.

	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede loka- ler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	607.305	0
Tilgange	<u>251.483</u>	<u>51.615</u>
Kostpris ultimo	<u>858.788</u>	<u>51.615</u>
Af- og nedskrivninger primo	(419.890)	0
Årets afskrivninger	<u>(77.321)</u>	<u>(3.761)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(497.211)</u>	<u>(3.761)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>361.577</u>	<u>47.854</u>

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	<u>126</u>	1.000	<u>126.000</u>
	<u>126</u>		<u>126.000</u>

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	21.000.000
Anden gæld	400.000	1.200.000
	400.000	22.200.000