

SANI MEMBRANES ApS

Solvang 23
3450 Allerød

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

10/05/2017

Henrik Hjelmsmark
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

SANI MEMBRANES ApS

Solvang 23

3450 Allerød

Telefonnummer: 53823500

e-mailadresse: hh@sanimembranes.com

CVR-nr: 35821015

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Revisor

KPMG P/S

Dampfærgevej 28

2100 København Ø

DK Danmark

CVR-nr: 25578198

P-enhed: 1018974173

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten til brug for perioden 1. januar – 31. december 2016 for Sani Membranes ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, pas-siver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar – 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 25/04/2017

Direktion

Henrik Hjelmsmark

Bestyrelse

Werner Kofoed Nielsen

Henrik Hjelmsmark

Henrik Dalbøge

Anders Johannes Henning Tandrup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SANI MEMBRANES ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SANI MEMBRANES ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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 ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, 25/04/2017

Klaus Rytz
statsaut. revisor
KPMG P/S
CVR: 25578198

Ledelsesberetning

Virksomhedens hovedaktiviteter

Selskabet er et udviklingselskab der har til formål at udvikle og kommercialisere sanitære membran- og filterelementer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det er selskabets tredje regnskabsår, og den oprindeligt lagte strategi følges. Årets resultat på tkr. – 1.370 og egenkapital pr. 31. december 2016 på tkr. - 1.638 anses på denne baggrund for tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Selskabet vil i 2017 fortsætte videreudvikling af produkter og produktion af sanitære membraner- og filterelementer og den dermed planlagte kommercialisering af de udviklede produkter. Selskabets kapitalejere har stillet kapital til rådighed for, at den planlagte udvikling kan fortsætte til udgangen af 2018. Til denne udvikling har ligeledes Grøn Omstillingsfond givet tilsagn om at finansiere 1,9, hvor der i regnskabet for 2016 indgår en indtægt på 1,0 m.kr. Yderligere har MUDP (Miljø Teknologiuudviklings Demonstrations Program) givet tilsagn om at finansiere 1,4 m.kr

Herefter forventes det, at selskabet kan bidrage med en positiv drift og derigen-nem reetablere egenkapitalen.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er efter regnskabsårets udløb rejst indsigelser omkring selskabets ejendoms-ret til patentrettighederne. Det er ledelsens vurdering, at indsigelserne er uberettiget.

Der er herudover ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan tænkes at påvirke årsrapporten for 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.
Note 1.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sani Membranes ApS for perioden 1. januar – 31. december 2016 er af-lagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regn-skabsklasse B.' Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr 738 af 1. juni 2015. Fremover skal restværdien på immaterielle og materielle aktiver revurderes løbende. I overensstemmelse med overgangsreglerne til loven foretages en eventuel regulering af restværdier med fremadrettet virkning som et regnskabsmæssigt skøn uden tilpasning af sammenligningstal og uden effekt på egenkapitalen.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene. Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år

Resultatopgørelse

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder omkostninger til patenter, lokaler og administration, samt omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der ved-rører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til po-steringer direkte i egenkapitalen. Selskabet er sambeskattet med koncernvirksomhed. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneom-kostninger indregnes ikke i

kostprisen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 4 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita indregnes til nominel værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af forbundne aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for over-skuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i ud-skudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte net-toskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skal måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Æn-dring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen hhv. egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fra-drag af afholdte transaktionsomkostninger.

Leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris.

Efterfølgende måles disse finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalings-dagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balance-dagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for til-godehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab ind-regnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		-1.215	-965
Personaleomkostninger	1	-992	-473
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-39	0
Resultat af ordinær primær drift		-2.246	-1.438
Øvrige finansielle omkostninger	2	-170	-109
Ordinært resultat før skat		-2.416	-1.547
Skat af årets resultat	3	1.046	0
Årets resultat		-1.370	-1.547
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.370	-1.547
I alt		-1.370	-1.547

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Erhvervede patenter		500	500
Immaterielle aktiver i alt		500	500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		161	0
Indretning af lejede lokaler		17	0
Materielle aktiver i alt		178	161
Deposita		18	9
Finansielle aktiver i alt		18	9
Langfristede aktiver i alt		696	509
Tilgodehavende skat		534	0
Andre tilgodehavender		970	73
Periodeafgrænsningsposter		0	7
Tilgodehavender i alt		1.504	80
Likvide beholdninger		1.338	1.379
Kortfristede aktiver i alt		2.842	1.459
Aktiver i alt		3.538	1.968

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.	4	885	885
Overført resultat		-2.522	-1.152
Egenkapital i alt		-1.637	-267
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.647	2.074
Langfristede forpligtelser i alt	5	4.647	2.074
Leverandører af varer og tjenesteydelser		222	87
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		306	74
Kortfristede forpligtelser i alt		528	161
Forpligtelser i alt		5.175	2.235
Passiver i alt		3.538	1.968

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Løn og gager	982	468
Andre omkostninger til social sikring	10	5
	<u>992</u>	<u>473</u>

2. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger	2016	2015
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	170	109

3. Skat af årets resultat

	2016	2015
	kr.	kr.
Skat af tidligere års resultat	513	0
Skat af årets resultat	534	0
	<u>1047</u>	<u>0</u>

4. Registreret kapital mv.

Selskabskapital

Egenkapital	Selskabskap.	Overført res.	I alt
Saldo 1. januar 2016	885	-1.152	-267
Overført resultat jf. resultatopgørelse	0	-1.370	-1.370
	<u>885</u>	<u>-2.522</u>	<u>-1.637</u>

A-anparter	618
B-anparter	267
	885

Selskabsskapitalen er fordelt i kapitalandele a kr. 1,00 eller multipla heraf.
Ingen kapitalandele har særlige rettigheder

Ændringer i aktiekapitalen de seneste fem regnskabsår:

A-kapitalandele tegnet 1. april 2014	500
B-kapitalandele tegnet 1. april 2014	267
A-kapitalandele tegnet 29. december 2015	118
Aktie-/anpartskapital ultimo	<u>885</u>

Ud over ovenstående har der ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de sidste 5 år

I

-

5. Langfristede forpligtelser i alt

	2016	2015
Hjelmsmark Holding ApS	1107	584
Johs. Tandrup A/S	3540	1490
	<u>4647</u>	<u>2074</u>

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftale med forpligtelse på maksimalt t.kr. 135

Der er efter regnskabsårets udløb rejst indsigelser omkring selskabets ejendomsret til patentrettighederne. Det er ledelsens vurdering, at indsigelserne er uberettiget.

Sambeskatningshæftelse

Selskabet er sambeskattet med Hjelmsmark Holding ApS. Selskaberne i sambeskatningen hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter og renter. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Hjelmsmark Holding ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen