

Udviklingselskabet af 2002 ApS

Terslev Overdrevsvej 2, 4690 Haslev
CVR-nr. 10 11 58 25

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.05.16

Nicolai Gaardsøe
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Anvendt regnskabspraksis	12 - 15
Noter	16 - 17

Selskabet

Udviklingselskabet af 2002 ApS
Terslev Overdrevsvej 2
4690 Haslev
Hjemsted: Faxe
CVR-nr.: 10 11 58 25

Bestyrelse

Peter Tretow-Loof, formand
Nicolai Gaardsøe

Direktion

Nicolai Gaardsøe

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank A/S

Modervirksomhed

Gaardsøe Holding ApS

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Udviklingsselskabet af 2002 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 9. maj 2016

Direktionen

Nicolai Gaardsøe

Bestyrelsen

Peter Tretow-Loof
Formand

Nicolai Gaardsøe

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Haslev, den 2016

Dirigent

Til kapitalejeren i Udviklingsselskabet af 2002 ApS**PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret årsregnskabet for Udviklingsselskabet af 2002 ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 selskabets 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 selskabets 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 konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henvise til note 1. Vi er enige i beskrivelsen af usikkerhederne og ledelsens valg af regnskabspraksis.

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 er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Haslev, den 9. maj 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Dorte Grøndal Hansen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i produktudvikling, produktion, opnåelse af patentrettigheder, vedligeholdelse af patentrettigheder samt salg og markedsføring af opfindelser, primært limmaskiner, specialeballage til lim, tilbehør samt salg og videreformidling af lim..

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK -128.762 mod DKK -275.195 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK -550.694.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Samarbejdsaftalen med samarbejdspartner omkring produktion og distribution af maskiner ophørte i væsentligt omfang pr. 1. marts 2015. Men for at sikre adgang til forme til produktion, fortsætter samarbejdet i begrænset omfang med betaling af en mindre royalty hver gang, der sælges maskiner mv., der er omfattet, jfr. den tidligere samarbejdsaftale. I den nye aftale havde samarbejdspartner dog ret til at fortsætte forhandlinger med de potentielle kunder, man havde kontakt til frem til 31/12 – 2015.

Vi vil således i det nye kalenderår 2016, alene stå for produktion, salg og markedsføring.

Det lykkedes ikke i 2015, bl.a. pga. bindingen til tidligere samarbejdspartner, at finde nye samarbejdspartnere, der var villige til at skyde den fornødne kapital ind i selskabet. Dette vil der nu blive arbejdet på i det nye regnskabsår.

De forhandlinger vor tidligere samarbejdspartner gennemførte i resten af 2015 jfr. aftalen, med virksomheder i USA, Tyskland og Belgien/Frankrig, blev ikke til noget.

Der blev i maj måned indgået en ny forhandleraftale med vor forhandler i Danmark, ligesom nogle tekniske problemer med deres lim, blev løst henover foråret. Det har betydet, at der er sket en positiv udvikling af salg af limemballage på det danske marked.

Derudover er der ikke indgået nye kontrakter med udenlandske kunder i 2015.

For at minimere omkostningerne har selskabet nedjusteret porteføljen af patenter yderligere i 2015, således at selskabet nu koncentrerer sig om de store og mest attraktive markeder, og vi dermed ikke spreder os så meget.

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet kan fremskaffe den nødvendige likviditet til at finansiere driften frem til der opnås positive resultater. Årsrapporten er således aflagt med fortsat drift for øje.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet særlige begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Selskabet har dog indgået et samarbejde med en konsulent i Tyskland, hvis opgave er at opsøge potentielle tyske kunder. Dette er startet op i april måned, og de første mødeaftaler er allerede kommet på plads.

Derudover er vi i april måned gået i dialog med en stor investor formidler (et større anerkendt dansk advokatfirma), om at fremskaffe den fornødne kapital til at kunne vækste – primært på de store udenlandske markeder. Den feedback vi har fået fra møderne, må betragtes som positiv, da de, baseret på deres mangeårige erfaring på området, ser selskabets produkter som havende stort potentiale, når de nødvendige ressourcer sættes ind.

Hvorvidt de aktiviteter, der nu er sat igang, når at påvirke resultatet i 2016 er uvist, da vore produkter har en længere indkøringstid efter eventuelle aftaler er indgået.

Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab	-49.814	-65.712
Resultat før af- og nedskrivninger	-49.814	-65.712
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-62.015	-174.319
Resultat af primær drift	-111.829	-240.031
Andre finansielle omkostninger	-47.950	-47.306
Finansielle poster i alt	-47.950	-47.306
Resultat før skat	-159.779	-287.337
Skat af årets resultat	31.017	12.142
Årets resultat	-128.762	-275.195
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-128.762	-275.195
I alt	-128.762	-275.195

AKTIVER		31.12.15	31.12.14
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	185.249	234.764
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	87.500	100.000
2	Immaterielle anlægsaktiver i alt	272.749	334.764
	Anlægsaktiver i alt	272.749	334.764
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	55.225	13.906
	Andre tilgodehavender	31.017	41.319
	Tilgodehavender i alt	86.242	55.225
	Omsætningsaktiver i alt	86.242	55.225
	Aktiver i alt	358.991	389.989

PASSIVER		31.12.15	31.12.14
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-675.694	-546.932
3	Egenkapital i alt	-550.694	-421.932
	Gæld til kreditinstitutter	419.543	411.870
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	39.351	78.514
	Anden gæld	450.791	321.537
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	909.685	811.921
	Gældsforpligtelser i alt	909.685	811.921
	Passiver i alt	358.991	389.989

4 Eventualforpligtelser

5 Sikkerhedsstillelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	20	0
Udviklingsprojekter under udførelse	20	0

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra de produkter eller processer, som selskabet fremstiller henholdsvis benytter i produktionen som resultat af udviklingsprojekterne.

Erhvervede rettigheder afskrives over en længere periode end 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til den periode, som selskabet forventer at udnytte rettighederne i.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Omkostninger til udviklingsprojekter indregnes til kostpris omfattende omkostninger, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Det er ledelsens opfattelse, at der kan fremskaffes den fornødne likviditet til at finansiere driften frem til at der opnås positive resultater.

2. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 31.12.14	920.843	250.000
Afgang i året	-590.209	0
Kostpris pr. 31.12.15	330.634	250.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	686.079	150.000
Afskrivninger i året	16.606	12.500
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger vedr. årets afgang	-557.300	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	145.385	162.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	185.249	87.500

3. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14</i>		
Saldo pr. 01.01.14	125.000	-271.737
Forslag til resultatdisponering	0	-275.195
Saldo pr. 31.12.14	125.000	-546.932

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125.000	-546.932
Forslag til resultatdisponering	0	-128.762
Saldo pr. 31.12.15	125.000	-675.694

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

4. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

5. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 419 er der givet virksomhedspant t.DKK 500 omfattende lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavne og rettigheder. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 273.