

POLYTEKNISK FORSKNING OG UDVIKLING ApS

Willemoesvej 5, 5700 Svendborg

Årsrapport for perioden
1. juli 2016 til 30. juni 2017
(30. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2017

Jens Sønderberg Frederiksen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017	13
Balance pr. 30. juni 2017	14
Noter til årsrapporten	16

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for POLYTEKNISK FORSKNING OG UDVIKLING 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. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 15. november 2017

Direktion

Jens Sønderberg Frederiksen

Bestyrelse

Jens Sønderberg Frederiksen

Svend Mortensen

Anders Nørby-Lie

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i POLYTEKNISK FORSKNING OG UDVIKLING ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for POLYTEKNISK FORSKNING OG UDVIKLING ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 15. november 2017

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Leif Åhl Petersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

POLYTEKNISK FORSKNING OG UDVIKLING ApS
Willemoesvej 5
5700 Svendborg

Telefon: 62 80 00 42
Telefax: 63 63 30 01
E-mail: pfu.aps@mail.tele.dk

CVR-nr.: 10 99 75 77
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
Stiftet: 1. september 1987
Hjemsted: Svendborg

Bestyrelse

Jens Sønderberg Frederiksen
Svend Mortensen
Anders Nørby-Lie

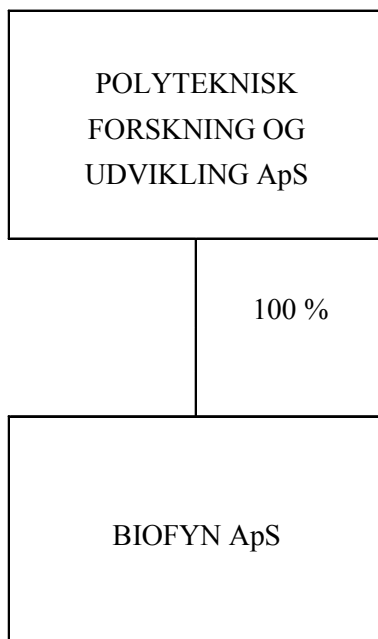
Direktion

Jens Sønderberg Frederiksen

Revisor

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter forskning, udvikling og handel.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 613.769, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 1.684.001.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for POLYTEKNISK FORSKNING OG UDVIKLING ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2016/17 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere forslag til udbytte for regnskabsåret som gæld i balancen. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret, så forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Egenkapitalen pr. 30. juni 2016 er som følge af den ændrede regnskabspraksis forøget med kr. 600.000.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, direkte projektomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter fra salg indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Direkte projektkostninger

Direkte projektkostninger omfatter materiale og forbrugsvarer samt rejse- og opholdskostninger, der direkte kan henføres til forsknings- og udviklingsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, salg og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 skatemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skatemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt bankindeståender.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2016 - 30. juni 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste		1.409.694	1.405
Personaleomkostninger	1	-624.518	-633
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		-5.685	-6
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-5</u>
Resultat før finansielle poster		779.491	761
Finansielle indtægter	2	13.430	14
Finansielle omkostninger	3	<u>-3.804</u>	<u>-5</u>
Resultat før skat		789.117	770
Skat af årets resultat	4	<u>-175.348</u>	<u>-157</u>
Årets resultat		<u>613.769</u>	<u>613</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		800.000	600
Overført resultat		<u>-186.231</u>	<u>13</u>
		<u>613.769</u>	<u>613</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
AKTIVER			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		17.057	22
Materielle anlægsaktiver	5	<u>17.057</u>	<u>22</u>
Kapitalandele i tilknyttet virksomhed	6	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	1	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>1</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>17.058</u>	<u>22</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		699.317	739
Igangværende arbejder for fremmed regning		145.794	21
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		93.508	91
Andre tilgodehavender		15.300	15
Tilgodehavender		<u>953.919</u>	<u>866</u>
Værdipapirer		208.861	198
Værdipapirer		<u>208.861</u>	<u>198</u>
Likvide beholdninger		<u>940.589</u>	<u>940</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.103.369</u>	<u>2.004</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>2.120.427</u></u>	<u><u>2.026</u></u>

Balance pr. 30. juni 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
PASSIVER			
Virksomhedskapital		330.000	330
Overført resultat		554.001	740
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>800.000</u>	<u>600</u>
Egenkapital i alt	8	<u>1.684.001</u>	<u>1.670</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.251</u>	<u>1</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.251</u>	<u>1</u>
Banker		3.738	1
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.214	40
Gæld til tilknyttede virksomheder		180.406	160
Anden gæld		<u>207.817</u>	<u>154</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>435.175</u>	<u>355</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>435.175</u>	<u>355</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.120.427</u>	<u>2.026</u>
Eventualposter m.v.	9		

Noter

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	566.408	571
Pensioner	54.348	54
Andre omkostninger til social sikring	2.308	2
Andre personaleomkostninger	1.454	6
	<u>624.518</u>	<u>633</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	3.048	13
Andre finansielle indtægter	10.382	1
	<u>13.430</u>	<u>14</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.437	3
Andre finansielle omkostninger	1.367	2
	<u>3.804</u>	<u>5</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat	<u>175.348</u>	<u>157</u>
	<u>175.348</u>	<u>157</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2016	<u>72.070</u>	<u>28.427</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>72.070</u>	<u>28.427</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016	72.070	5.685
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>5.685</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2017	<u>72.070</u>	<u>11.370</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>0</u>	<u>17.057</u>

6 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Kostpris 1. juli 2016	120.405	115
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>5</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>120.405</u>	<u>120</u>
Værdireguleringer 1. juli 2016	-120.405	-115
Årets værdiregulering	<u>0</u>	<u>-5</u>
Værdireguleringer 30. juni 2017	<u>-120.405</u>	<u>-120</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

6 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
BIOFYN ApS	Svendborg	100%	-53.782	42

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. juli 2016	<u>1</u>
Kostpris 30. juni 2017	<u>1</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u><u>1</u></u>

8 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Forslag til ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	330.000	740.232	0	1.070.232
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
Korrigeret egenkapital 1. juli 2016	330.000	740.232	600.000	1.670.232
Betalt ordinært udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-186.231</u>	<u>800.000</u>	<u>613.769</u>
Egenkapital 30. juni 2017	<u><u>330.000</u></u>	<u><u>554.001</u></u>	<u><u>800.000</u></u>	<u><u>1.684.001</u></u>

Noter

9 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en samlet lejeforpligtelse pr. 30. juni 2017 på kr. 30.600.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 151 pr. 30. juni 2017. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb.