

POLYTEKNISK FORSKNING OG UDVIKLING ApS

Willemoesvej 5, 5700 Svendborg

Årsrapport for
1. juli 2015 - 30. juni 2016
(29. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 25/11 2016

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 2015 - 30. juni 2016	12
Balance pr. 30. juni 2016	13
Noter til årsrapporten	15

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 21. oktober 2016

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 2015 - 30. juni 2016. 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 21. oktober 2016

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
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 1. september 1987
Regnskabsår: 29. regnskabsår
Hjemsted: Svendborg

Bestyrelse

Jens Sønderberg Frederiksen
Svend Mortensen
Anders Nørby-Lie

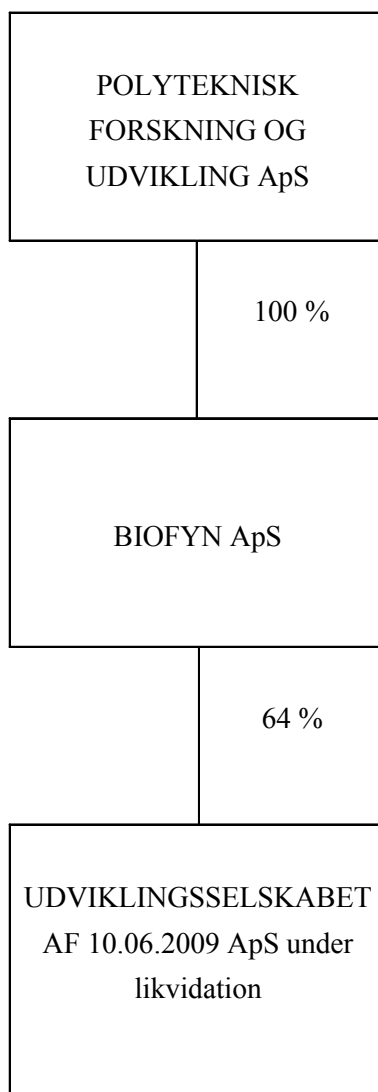
Direktion

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 2015/16 udviser et overskud på kr. 613.157, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 1.070.233.

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 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C omfattende ledelsesberetning, noter vedrørende finansielle indtægter- og omkostninger, skat, materielle anlægsaktiver, kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt finansielle anlægsaktiver.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 materielle og forbrugsvarer samt rejse- og opholdskostninger, der direkte kan henføres til forsknings- og udviklingsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler 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 skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt 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 en restværdi på kr. 0:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 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

Kapitalandele måles til dagsværdi.

Hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles kapitalandele til kostpris.

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.

Likvider

Likvider omfatter kassebeholdning samt bankindeståender.

Værdipapirer

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

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår udloddet for regnskabsåret, indregnes under gældsforpligtelser.

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 gældsmetode 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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste		1.404.884	1.344
Personaleomkostninger	1	-633.844	-632
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		-5.685	0
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver		-5.000	0
Resultat før finansielle poster		760.355	712
Finansielle indtægter	2	14.633	18
Finansielle omkostninger	3	-4.634	-8
Resultat før skat		770.354	722
Skat af årets resultat	4	-157.197	-174
Årets resultat		613.157	548
 Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		600.000	500
Overført resultat		13.157	48
		613.157	548

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
AKTIVER			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
Indretning af lejede lokaler		22.742	28
Materielle anlægsaktiver	5	<u>22.742</u>	<u>28</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>22.743</u>	<u>28</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		739.030	589
Igangværende arbejder for fremmed regning		21.328	259
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		90.865	92
Andre tilgodehavender		15.300	15
Tilgodehavender		<u>866.523</u>	<u>955</u>
Værdipapirer		198.480	197
Værdipapirer		<u>198.480</u>	<u>197</u>
Likvide beholdninger		<u>939.944</u>	<u>794</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.004.947</u>	<u>1.946</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>2.027.690</u></u>	<u><u>1.974</u></u>

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
PASSIVER			
Selskabskapital		330.000	330
Overført resultat		740.233	727
Egenkapital i alt	8	<u>1.070.233</u>	<u>1.057</u>
Hensættelse til udskudt skat		1.251	1
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.251</u>	<u>1</u>
Banker		821	4
Leverandører af varer og tjenesteydelser		41.542	47
Gæld til tilknyttede virksomheder		159.819	175
Anden gæld		154.024	190
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>956.206</u>	<u>916</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>956.206</u>	<u>916</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.027.690</u>	<u>1.974</u>
Eventualposter m.v.	9		

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	571.378	574
Pensioner	54.348	54
Andre omkostninger til social sikring	2.400	2
Andre personaleomkostninger	5.718	2
	<u>633.844</u>	<u>632</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	13.267	16
Andre finansielle indtægter	1.366	2
	<u>14.633</u>	<u>18</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.622	3
Andre finansielle omkostninger	2.012	5
	<u>4.634</u>	<u>8</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet selskabsskat	157.197	173
Ændring udskudt skat	0	1
	<u>157.197</u>	<u>174</u>

Noter til årsrapporten

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2015	<u>72.070</u>	<u>28.427</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>72.070</u>	<u>28.427</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	72.070	0
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>5.685</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	<u>72.070</u>	<u>5.685</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>22.742</u>

6 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Kostpris 1. juli 2015	115.405	115
Tilgang i årets løb	<u>5.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>120.405</u>	<u>115</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	-115.405	-115
Årets værdiregulering	<u>-5.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>-120.405</u>	<u>-115</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

6 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
BIOFYN ApS	Svendborg	100%

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. juli 2015	<u>1</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u>1</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u><u>1</u></u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	330.000	727.076	1.057.076
Årets resultat	0	613.157	613.157
Foreslået udbytte	0	-600.000	-600.000
Egenkapital 30. juni 2016	<u><u>330.000</u></u>	<u><u>740.233</u></u>	<u><u>1.070.233</u></u>

9 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en samlet lejeforpligtelse pr. 30. juni 2016 på kr. 39.000.

Noter til årsrapporten

9 Eventualposter m.v. (fortsat)

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 kr. 158.202 pr. 30. juni 2016.