

PTN Holding Aalborg ApS

Bangsbovej 8, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 31 47 40 43

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.03.23

Poul Torben Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 17

Selskabet

PTN Holding Aalborg ApS
Bangsbovej 8
9200 Aalborg SV
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 31 47 40 43
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Poul Torben Nielsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Associerede virksomheder

Medichanical Holding ApS, Aalborg
ME Invest 2017 ApS, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for PTN Holding Aalborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 31. marts 2023

Direktionen

Poul Torben Nielsen

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i PTN Holding Aalborg ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for PTN Holding Aalborg ApS for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette kræver også, at vi overholder relevante etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, kautitionerer selskabet for associeret virksomheds gæld, hvor der er væsentlig usikkerhed om fortsat drift. Selskabet har ikke det fornødne kapitalberedskab til at dække kautionsforpligtelserne, og forhandlingerne med associeret virksomheds forskellige långivere og investorer er ikke kommet på plads. Vi modificerer derfor vores konklusion som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Afkræftende konklusion

På grundlag af den udførte gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlaget for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hobro, den 31. marts 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jacob Dahl Allentoft

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne46632

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at besidde kapitalandele i associerede selskaber, drive investeringsvirksomhed samt anden dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets formål er investering i udviklingsselskaber inden for medicoindustrien. Værdiansættelsen af kapitalandele i associerede virksomheder sker i henhold til den valgte regnskabspraksis til indre værdi. Da der er tale om investering i udviklingsselskaber, vil værdiansættelsen af finansielle anlægsaktiver naturligt være forbundet med en vis usikkerhed.

Den associerede virksomhed har færdigudviklet sit produkt, og er i opstartsfasen af salgsprocessen. Såfremt markedsudviklingen ikke lykkes, vil det således være nødvendigt at foretage nedskrivning af tilgodehavende samt kapitalandele i den associerede virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på DKK -20.692 mod DKK -18.684 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 147.961.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende, da den associerede virksomhed stadig er i udviklingsfasen. Det er ledelsens vurdering, at den associerede virksomheds markedsudvikling vil være succesfyldt i det kommende regnskabsår, hvor det udviklede produkt lanceres på udvalgte markeder.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed omkring den fortsatte drift i Medichanical Engineering ApS, som den associerede virksomhed ejer en andel af, da selskabet er i forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endnu ikke kommet på plads. Som følge af PTN Holding Aalborg ApS' kautionsforpligtelser over for Medichanical Engineering ApS er der væsentlig usikkerhed i forbindelse med driften for det kommende regnskabsår, da selskabet ikke har det fornødne kapitalberedskab til at dække kautionsforpligtelserne.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalberedskabet i Medichanical Engineering ApS for det kommende regnskabsår kommer på plads. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at PTN Holding Aalborg ApS' kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække det likviditetsbehov, der vil være i forbindelse med driften i det kommende regnskabsår. Ledelsen har på baggrund af forventningerne aflagt regnskabet med henblik på fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Bruttotab	-10.525	-9.850
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-14.625	-30.543
Andre finansielle indtægter	37.845	9.410
Nedskrivning af finansielle aktiver	-27.905	17.368
Andre finansielle omkostninger	-5.482	-5.069
Resultat før skat	-20.692	-18.684
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-20.692	-18.684
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-20.692	-18.684
I alt	-20.692	-18.684

	30.09.22	30.09.21
Note	DKK	DKK
AKTIVER		
Kapitalandele i associerede virksomheder	67.322	67.997
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	222.425	226.435
Finansielle anlægsaktiver i alt	289.747	294.432
Anlægsaktiver i alt	289.747	294.432
Andre tilgodehavender	75.022	75.022
Tilgodehavender i alt	75.022	75.022
Likvide beholdninger	54.111	54.603
Omsætningsaktiver i alt	129.133	129.625
Aktiver i alt	418.880	424.057
PASSIVER		
Selskabskapital	930.000	930.000
Overført resultat	-782.039	-761.347
Egenkapital i alt	147.961	168.653
Anden gæld	270.919	255.404
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	270.919	255.404
Gældsforpligtelser i alt	270.919	255.404
Passiver i alt	418.880	424.057

4 Eventualforpligtelser

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22		
Saldo pr. 01.10.21	930.000	-761.347
Forslag til resultatdisponering	0	-20.692
Saldo pr. 30.09.22	930.000	-782.039

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Der er væsentlig usikkerhed omkring den fortsatte drift i Medichanical Engineering ApS, som den associerede virksomhed ejer en andel af, da selskabet er i forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er endnu ikke kommet på plads. Som følge af PTN Holding Aalborg ApS' kautionsforpligtelser over for Medichanical Engineering ApS er der væsentlig usikkerhed i forbindelse med driften for det kommende regnskabsår, da selskabet ikke har det fornødne kapitalberedskab til at dække kautionsforpligtelserne.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalberedskabet i Medichanical Engineering ApS for det kommende regnskabsår kommer på plads. På baggrund heraf er det ledelsens vurdering, at PTN Holding Aalborg ApS' kapitalberedskab er tilstrækkeligt til at dække det likviditetsbehov, der vil være i forbindelse med driften i det kommende regnskabsår. Ledelsen har på baggrund af forventningerne aflagt regnskabet med henblik på fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets formål er investering i udviklingsselskaber inden for medicoindustrien. Værdiansættelsen af kapitalandele i associerede virksomheder sker i henhold til den valgte regnskabspraksis til indre værdi. Da der er tale om investering i udviklingsselskaber, vil værdiansættelsen af finansielle anlægsaktiver naturligt være forbundet med en vis usikkerhed.

Den associerede virksomhed har færdigudviklet sit produkt, og er i opstartsfasen af salgsprocessen. Grundet Covid-19 har selskabet ikke haft den fornødne adgang til deres salgskanaler, hvilket har ført til kapitaltab i selskabet. Virksomheden har ikke formået at dokumentere det fornødne kapitalberedskab, hvorfor der efter vores vurdering er behov for nedskrivning af værdien i selskabet samt tilgodehavendet.

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Resultatandele fra associerede virksomheder	-14.625	-30.543
I alt	-14.625	-30.543

4. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders kaution til Vækstfonden og Nordjyske Lånefond. Kautionen er begrænset til t.DKK 665. Den associerede virksomhed kautionere for associeret virksomheders gæld til omfattede långivere, som på balancedagen udgør t.DKK 7.266

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

6. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

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 andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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 skattepligtigt 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.