

PN Development ApS
CVR-nr. 31886538
Guldagervej 13B
6670 Holsted

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2016

Dirigent

Navn: Helene Nedergaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PN Development ApS
Guldagervej 13B
6670 Holsted

CVR-nr.: 31886538
Hjemsted: Vejen
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Helene Nedergaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for PN Development ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 30.05.2016

Direktion

Helene Nedergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PN Development ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PN Development ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 samt ledelsesberetningen side 5 vedrørende going concern-forhold i selskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Kolding, den 30.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Leo Gilling
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje patenter og i at agere holdingselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat anses som værende mindre tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det forventes, at salget af selskabets produkt, gennem datterselskabet PN Production ApS, vil øges yderligere i 2016. Selskabet forventer således et forbedret og positivt resultat for 2016, primært genereret gennem datterselskabet. Det er således ledelsens fortsatte forventning, at selskabets nuværende kreditfaciliteter således er tilstrækkelige til at gennemføre driften for 2016. På baggrund heraf har ledelsen derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Selskabet har tabt mere end 50% af selskabskapitalen og omfattes således af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. Ledelsen forventer, at selskabskapitalen kan reetableres over de kommende år via egen indtjening samt indtjening. Der henvises til yderligere omtale i årsrapportens note 1.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet er efter statusdagen fusioneret med sit datterselskab.

Der er, foruden ovenstående, fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder kontorholdsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med sit danske moderselskab og alle dennes danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttotab	2	(69.875)	(36.525)
Administrationsomkostninger		<u>(43.242)</u>	<u>(64.588)</u>
Driftsresultat		(113.117)	(101.113)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		35.853	(9.425)
Andre finansielle indtægter	3	2.433	2.573
Andre finansielle omkostninger		<u>(13.992)</u>	<u>(13.664)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(88.823)	(121.629)
Skat af ordinært resultat	4	<u>28.477</u>	<u>23.636</u>
Årets resultat		<u><u>(60.346)</u></u>	<u><u>(97.993)</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(60.346)</u>	<u>(97.993)</u>
		<u><u>(60.346)</u></u>	<u><u>(97.993)</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		477.476	547.351
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>477.476</u>	<u>547.351</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		100.315	64.462
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>100.315</u>	<u>64.462</u>
Anlægsaktiver		<u>577.791</u>	<u>611.813</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		90.024	98.091
Udskudt skat		116.984	88.507
Andre tilgodehavender		0	295
Tilgodehavender		<u>207.008</u>	<u>186.893</u>
Omsætningsaktiver		<u>207.008</u>	<u>186.893</u>
Aktiver		<u><u>784.799</u></u>	<u><u>798.706</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(392.804)</u>	<u>(332.458)</u>
Egenkapital		<u>(267.804)</u>	<u>(207.458)</u>
Bankgæld		103.335	99.256
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.750	66.122
Anden gæld		<u>932.518</u>	<u>840.786</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.052.603</u>	<u>1.006.164</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.052.603</u>	<u>1.006.164</u>
Passiver		<u>784.799</u>	<u>798.706</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(332.458)	(207.458)
Årets resultat	0	(60.346)	(60.346)
Egenkapital ultimo	125.000	(392.804)	(267.804)

Noter

1. Going concern

Selskabet har realiseret underskud de senere år, hvorved selskabets egenkapital er tabt. Årsregnskabet aflægges på going concern-basis, idet ledelsen vurderer, at driften i de kommende år bliver overskudsgivende således, at selskabskapitalen fuldt ud reetableres via egen indtjening.

Selskabets likviditetsberedskab for det kommende år er afhængig af, at selskabets finansieringskilder opretholder de nuværende kreditfaciliteter for selskabet. På baggrund af dialogen med selskabets finansieringskilder, tilkendegivelse fra den ultimative ejerkreds omkring fortsat understøttelse af selskabet, herunder som minimum opretholdelse af nuværende udlån fra ejerkreds samt forventninger til forbedret resultat i 2016, vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet er tilstrækkeligt til at gennemføre selskabets aktiviteter for det kommende regnskabsår. På baggrund heraf har ledelsen aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift.

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	<u>69.875</u>	<u>69.875</u>
	<u>69.875</u>	<u>69.875</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>2.433</u>	<u>2.573</u>
	<u>2.433</u>	<u>2.573</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	(29.299)	(27.490)
Effekt af ændrede skattesatser	<u>822</u>	<u>3.854</u>
	<u>(28.477)</u>	<u>(23.636)</u>

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
5. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	692.593
Kostpris ultimo	692.593
Af- og nedskrivninger primo	(145.242)
Årets afskrivninger	(69.875)
Af- og nedskrivninger ultimo	(215.117)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	477.476
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	80.000
Kostpris ultimo	80.000
Andre reguleringer	20.315
Opskrivninger ultimo	20.315
Nedskrivninger primo	(15.538)
Andel af årets resultat	35.853
Andre reguleringer	(20.315)
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	100.315

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
PN Production ApS	Holsted	ApS	100,00	100.315	35.853

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Helene N Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.