

PN Development ApS

Guldagervej 13B

6670 Holsted

CVR-nr. 31886538

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2018

Dirigent

Navn: Helene Nedergaard

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|--------------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 6 |
| Balance pr. 31.12.2017 | 7 |
| Egenkapitalopgørelse for 2017 | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PN Development ApS
Guldagervej 13B
6670 Holsted

CVR-nr.: 31886538
Hjemsted: Vejen
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Helene Nedergaard, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 28.05.2018

Direktion

Helene Nedergaard
administrerende direktør

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 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af 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 årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

Kolding, den 28.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Leo Gilling

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne5308

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje patenter samt at sælge produkter, som relaterer sig til disse patenter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets underskud anses som værende utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Det forventes, at salget af selskabets produkt, ved en fokuseret indsats vil kunne øges væsentligt i 2018 - alternativt at afhænde det oparbejdede patent. Herudover forventes selskabet i 2018 at få tilført ekstern aktivitet, der ligeledes vil bidrage til overskudsgivende aktiviteter i selskabet fremadrettet.

Selskabet forventer således et forbedret og positivt resultat for 2018. Det er således ledelsens fortsatte forventning, at selskabets nuværende kreditfaciliteter er tilstrækkelige til at gennemføre driften for 2018 - alternativt, at den ultimative hovedanpartshaver vil stille den nødvendige kapital til rådighed. På baggrund heraf har ledelsen derfor aflagt årsregnskabet for 2017 under forudsætning af fortsat drift.

Selskabet har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og omfattes således af selskabslovens kapitaltapsbestemmelser. Ledelsen forventer, at virksomhedskapitalen kan reetableres over de kommende år via egen indtjening, jf. også ovenfor. Der henvises ligeledes til yderligere omtale i årsrapportens note 1.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Bruttotab | 3 | (54.198) | (58.303) |
| Administrationsomkostninger | | <u>(33.239)</u> | <u>(138.792)</u> |
| Driftsresultat | | (87.437) | (197.095) |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(36.363)</u> | <u>(35.767)</u> |
| Resultat før skat | | (123.800) | (232.862) |
| Skat af årets resultat | 4 | <u>0</u> | <u>(111.828)</u> |
| Årets resultat | | (123.800) | (344.690) |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(123.800)</u> | <u>(344.690)</u> |
| | | (123.800) | (344.690) |

Balance pr. 31.12.2017

| | | |
|----------------|------------------|------------------|
| 0 | (123.800) | (123.800) |
| 125.000 | (861.294) | (736.294) |

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 337.727 | 407.601 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 5 | 337.727 | 407.601 |
| | | | |
| Fremstillede varer og handelsvarer | | 288.080 | 289.415 |
| Varebeholdninger | | 288.080 | 289.415 |
| | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 10.665 | 10.665 |
| Tilgodehavender | | 10.665 | 10.665 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 298.745 | 300.080 |
| | | | |
| Aktiver | | 636.472 | 707.681 |

Balance pr. 31.12.2017

| | <u>Note</u> | <u>2017</u> <u>kr.</u> | <u>2016</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Overført overskud eller underskud | | (861.294) | (737.494) |
| Egenkapital | | (736.294) | (612.494) |
| | | | |
| Bankgæld | | 89.827 | 95.849 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 536.073 | 525.562 |
| Anden gæld | | 746.866 | 698.764 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.372.766 | 1.320.175 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 1.372.766 | 1.320.175 |
| | | | |
| Passiver | | 636.472 | 707.681 |
| | | | |
| Going concern | 1 | | |
| Personaleomkostninger | 2 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2017

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | (737.494) | (612.494) |
| Årets resultat | 0 | (123.800) | (123.800) |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | (861.294) | (736.294) |

Noter

1. Going concern

Der skal indledningsvist ligeledes henvises til kommentarer i ledelsesberetningen side 5.

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 kan 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 selskabets forventninger til 2018, 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>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|---------------|----------------|
| 2. Personaleomkostninger | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 3. Af- og nedskrivninger | | |
| Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver | <u>69.874</u> | <u>69.875</u> |
| | <u>69.874</u> | <u>69.875</u> |
| | | |
| | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 4. Skat af årets resultat | | |
| Ændring af udskudt skat | <u>0</u> | <u>111.828</u> |
| | <u>0</u> | <u>111.828</u> |

Noter

| | Færdig- gjorte udviklings- projekter kr. |
|--------------------------------------|---|
| 5. Immaterielle anlægsaktiver | |
| Kostpris primo | 692.593 |
| Kostpris ultimo | 692.593 |
| | |
| Af- og nedskrivninger primo | (284.992) |
| Årets afskrivninger | (69.874) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (354.866) |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 337.727 |

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Helene N Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

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.

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 løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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. 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.

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, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Andre finansielle forpligtelser

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