

## **PN Development ApS**

Guldagervej 13B

6670 Holsted

CVR-nr. 31886538

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Helene Nedergaard

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

PN Development ApS  
Guldagervej 13B  
6670 Holsted

CVR-nr.: 31886538  
Hjemsted: Vejen  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### Direktion

Helene Nedergaard

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Egtved Allé 4  
6000 Kolding

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holsted, den 31.05.2017

### 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 01.01.2016 - 31.12.2016. 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 31.05.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Leo Gilling

statsautoriseret revisor

## 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 resultat anses som værende utilfredsstillende.

Selskabet er med virkning fra 01.01.2016 fusioneret med sit datterselskab, PN Production ApS, og har fra denne dato overtaget alle dennes aktiver og forpligtelser.

### Forventet udvikling

Efter fusionen med datterselskabet PN Production ApS i 2016 forventes det, at salget af selskabets produkt, ved en fokuseret indsats vil kunne øges væsentligt i 2017 - alternativt at afhænde det oparbejdede patent. Selskabet forventer således et forbedret og positivt resultat for 2017. Det er således ledelsens fortsatte forventning, at selskabets nuværende kreditfaciliteter er tilstrækkelige til at gennemføre driften for 2017 - alternativt, at den ultimative hovedanpartshaver vil stille den nødvendige kapital til rådighed. På baggrund heraf har ledelsen derfor aflagt årsregnskabet for 2016 under forudsætning af fortsat drift.

Selskabet har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen og omfattes således af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser. 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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttotab</b>	2	<b>(58.303)</b>	<b>(69.875)</b>
Administrationsomkostninger		(138.792)	(43.242)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(197.095)</b>	<b>(113.117)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	35.853
Andre finansielle indtægter	3	0	2.433
Andre finansielle omkostninger		(35.767)	(13.992)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(232.862)</b>	<b>(88.823)</b>
Skat af årets resultat	4	(111.828)	28.477
<b>Årets resultat</b>		<b>(344.690)</b>	<b>(60.346)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(344.690)	(60.346)
		<b>(344.690)</b>	<b>(60.346)</b>



**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		407.601	477.476
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>407.601</b>	<b>477.476</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	100.315
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>0</b>	<b>100.315</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>407.601</b>	<b>577.791</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		289.415	0
<b>Varebeholdninger</b>		<b>289.415</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.665	90.024
Udskudt skat		0	116.984
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.665</b>	<b>207.008</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>300.080</b>	<b>207.008</b>
<b>Aktiver</b>		<b>707.681</b>	<b>784.799</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		(737.494)	(392.804)
<b>Egenkapital</b>		<b>(612.494)</b>	<b>(267.804)</b>
Bankgæld		95.849	103.335
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	16.750
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		525.562	515.257
Anden gæld		698.764	417.261
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.320.175</b>	<b>1.052.603</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.320.175</b>	<b>1.052.603</b>
<b>Passiver</b>		<b>707.681</b>	<b>784.799</b>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	7		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	(392.804)	(267.804)
Årets resultat	0	(344.690)	(344.690)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>(737.494)</b>	<b>(612.494)</b>

## 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 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 2017, 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.

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	69.875	69.875
	<b>69.875</b>	<b>69.875</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	2.433
	<b>0</b>	<b>2.433</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	111.828	(29.299)
Effekt af ændrede skattesatser	0	822
	<b>111.828</b>	<b>(28.477)</b>

## Noter

	<b>Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	692.593
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>692.593</b>
Af- og nedskrivninger primo	(215.117)
Årets afskrivninger	(69.875)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(284.992)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>407.601</b>
	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	80.000
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(80.000)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	20.315
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(20.315)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 7. 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.

### Virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenlægninger (fusion) med deltagelse af virksomheder under samme parters kontrol anvendes sammenlægningsmetoden pr. erhvervelsestidspunktet (bogførte værdis metode).

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser er "bogførte værdis metode" alene anvendt for virksomhedssammenlægninger, der sker den 01.01.2016 eller senere.

Ved anvendelse af sammenlægningsmetoden indregnes den fusionerede virksomhed pr. erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal.

### 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.

## 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 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.

### 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. 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.

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

### 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.