

polycsp ApS

Møllegade 21, 9750 Østervrå
CVR-nr. 34 89 33 14

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 25. april 2025

Jens William Larsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------	---

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	7
Balance	8-9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11-13
Anvendt regnskabspraksis	14-16

Selskabsoplysninger

Selskabet	polycsp ApS Møllegade 21 9750 Østervrå
	CVR-nr.: 34 89 33 14 Stiftet: 21. december 2012 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Jens William Larsen Anne Rikke Larsen
Revisor	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Nålemagervej 6 9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for polycsp 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Direktionen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østervrå, den 25. april 2025

Direktion:

Jens William Larsen

Anne Rikke Larsen

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til kapitalejeren i polycsp ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for polycsp ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med den internationale standard, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtede til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Sæby, den 25. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udviklings- og produktionsvirksomhed og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter og økonomiske udvikling i året er forløbet som forventet. Resultatet for året er et overskud.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Virksomheden fremstiller og udvikler produkter inden for termisk solenergi til procesenergiforbrugere og fjernvarmewærker i temperaturintervallet 70 - 110 °C, samt absorberrør til CSP-anlæg (Concentrated Solar Power) i temperaturintervallet 110 - 350 °C. Parallelt med ovennævnte, er der indtægter på leje, royalty og licenser fra allerede udviklet tyndfilmsteknologi og installeret produktionsudstyr.

Produkterne til procesenergi og fjernvarmemarkedet er testet under danske og udenlandske forhold i perioden 2017 til 2020. Stærkt påvirket af en flerårig lav oliepris og aftagende politisk opbakning til implementering af anlæggene i fjernvarmeforsyningen, har markedssituationen vist sig at være vanskelig. Skulle der komme nye muligheder til branchen med baggrund i øget fokus på vedvarende energi og økonomisk stimuli som følge af den nye geopolitiske og energimæssige situation, vil salgsaktiviteterne blive øget i 2025.

For produktområdet omfattende absorberrør til CSP-anlæg og produktionsmaskiner til disse, har disse nu været i langtidsdrift i en årrække i hhv Danmark, Tyskland og Indien. For absorberrør monteret på CSP-anlæg hos indiske mejerikunder, har langtidsdrift vist endog meget gode resultater både med hensyn til høj ydeevne og høj holdbarhed i forhold til konkurrerende produkter. Da produktionen af nøglekomponenter til CSP-anlæg gennem de seneste par år er flyttet fra Europa til Asien, pågår der markedssonderinger for forretningsmodeller og partnerskaber med hensyn til salg af produktionsudstyr med tilhørende licenser.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		403.536	477.671
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-197.419	-467.145
Driftsresultat		206.117	10.526
Andre finansielle indtægter		3.875	774
Øvrige finansielle omkostninger	1	-28.305	-43.831
Resultat før skat		181.687	-32.531
Skat af årets resultat	2	-39.971	4.054
Årets resultat		141.716	-28.477
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		141.716	-28.477
I alt		141.716	-28.477

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Udviklingsomkostninger		0	0
Patenter		40.955	88.569
Immaterielle anlægsaktiver	3	40.955	88.569
Driftsmateriel og inventar		214.709	364.514
Materielle anlægsaktiver	4	214.709	364.514
Anlægsaktiver		255.664	453.083
Udskudte skatteaktiver		44.232	39.972
Andre tilgodehavender		278.744	89.672
Periodeafgrænsningsposter		448.000	574.000
Tilgodehavender		770.976	703.644
Likvider		14.134	640.927
Omsætningsaktiver		785.110	1.344.571
Aktiver		1.040.774	1.797.654

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		80.000	80.000
Overført overskud		752.301	610.585
Egenkapital		832.301	690.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.100	31.100
Gæld til tilknyttede virksomheder		65.343	97.951
Selskabsskat		44.231	45.230
Anden gæld		70.799	932.788
Kortfristede gældsforpligtelser		208.473	1.107.069
Gældsforpligtelser		208.473	1.107.069
Passiver		1.040.774	1.797.654

Eventualposter mv.	5
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6
Medarbejderforhold	7

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	80.000	610.585	690.585
Forslag til resultatdisponering		141.716	141.716
Egenkapital 31. december 2024	80.000	752.301	832.301

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Øvrige finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.737	5.370
Finansielle omkostninger i øvrigt	26.568	38.461
	28.305	43.831
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	44.231	45.230
Regulering af udskudt skat	-4.260	-49.284
	39.971	-4.054
3 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.	Udviklings- omkostninger	Patenter
Kostpris 1. januar 2024	2.479.100	771.400
Kostpris 31. december 2024	2.479.100	771.400
Afskrivninger 1. januar 2024	2.479.100	682.831
Årets afskrivninger	0	47.614
Afskrivninger 31. december 2024	2.479.100	730.445
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	40.955

Noter

3 | Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Termisk solenergi

Det kan være meget attraktivt for procesenergiforbrugere og fjernvarmeværker at have tilgang til varmt vand i temperaturintervallet 70-110 grader celsius. Et højt ydende solpanel er udviklet til netop dette temperaturområde.

Udviklingsaktiviteterne har omfattet design og konstruktion af to paneler til prototype-test gennemført i 2016 og 2017 samt mini-produktion af yderligere fire paneler til real-time field-test i en eksisterende fjernvarmeinstallation i Danmark.

Stærkt påvirket af en flerårig lav oliepris og aftagende politisk opbakning til implementering af anlæggene i fjernvarmeforsyningen, har markedssituationen vist sig at være vanskelig. Skulle der komme nye muligheder til branchen med baggrund i øget fokus på vedvarende energi og økonomiske stimuli som følge af den meget dynamiske geopolitiske situation, vil salgsaktiviteterne blive øget i 2025.

CSP-Absorberrør

Som basisteknologi i POLYCSP er der gennem tidligere driftsår blevet udviklet og søgt IP på en robust højtemperatur tyndfilmsbelægning og tilhørende produktionsteknologi. Den udviklede sol-absorberende belægning som fungerer op til 350 °C, har nu været i langtidsdrift i hhv Danmark, Tyskland og Indien. For absorberrør monteret på CSP-anlæg hos indiske mejerikunder, har langtidsdrift ved høj temperatur vist endog meget gode resultater både med hensyn til høj ydeevne og høj holdbarhed i forhold til konkurrerende produkter.

Da produktionen af nøglekomponenter til CSP-anlæg gennem de seneste år er flyttet fra Europa til Asien, pågår der nu markedssonderinger for forretningsmodeller og partnerskaber med hensyn til salg af produktionsudstyr med tilhørende licenser til denne region. Disse aktiviteter fortsættes og forventes at række godt ind i 2025.

Nævnte produkter er baseret på IP og produktionsanlæg til tyndfilmsdeponering som ligeledes ejes, vedligeholdes og drives af selskabet. I det fortsatte arbejde med at finde den rette partner til produktion og salg af panelerne og absorberrør, vil salg af licenser og relevant produktionsudstyr være en del af den teknologi som tilbydes.

På baggrund af ovennævnte, er det vurderet at værdien af bogførte aktiver er tilstede i virksomheden.

4 | Materielle anlægsaktiver

	Driftsmateriel og inventar
kr.	
Kostpris 1. januar 2024	6.498.051
Kostpris 31. december 2024	6.498.051
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	6.133.537
Årets afskrivninger	149.805
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	6.283.342
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	214.709

Noter

5 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for Fifth Element ApS, Kirkebæk Holding ApS, Flexucell ApS, Kirkebæk Ejendomme ApS og Polyteknik A/S' mellemværende med pengeinstitut. Forpligtelsen overfor pengeinstitut udgør pr. 31. december 2024 for alle selskaber i alt 61.492 tkr.

Selskabet har kautioneret for Kirkebæk Holding ApS' mellemværende med Vækstfonden. Forpligtelsen overfor Vækstfonden udgør pr. 31. december 2024 368 tkr.

Selskabet har indgået leasingaftaler med restløbetid på op til 43 måneder. Den månedlige leasingydelse udgør 51 tkr. Leasingkontrakterne har en samlet restleasingforpligtelse på 2.706 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Fifth Element Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

6 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 tkr. er afgivet virksomhedspant, nom. 2.000 tkr. med pant i udviklingsomkostninger, rettigheder, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 256 tkr.

Til sikkerhed for kaution er der afgivet virksomhedspant på nom. 2.000 tkr. med pant i udviklingsomkostninger, rettigheder, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 256 tkr. Virksomhedspantet på nom. 2.000 tkr. er samtidig stillet til sikkerhed for Polyteknik A/S og Flexucell ApS' engagement i pengeinstitut.

	2024	2023
7 Medarbejderforhold		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for polycsp ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Anvendt regnskabspraksis

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.