

SubSeaFlex Holding ApS

Årsrapport 2018

for perioden 1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 7. Juni 2019



Dirigent

CVR nr. 11 93 19 79

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

SubSeaFlex Holding ApS
Priorparken 480
DK-2605 Brøndby

Telefon +45 4348 3000
Fax +45 4348 3010

CVR nr.: 11 93 19 79
Stiftet 1. januar 1988
Hjemsted Brøndby
Regnskabsår 1. januar - 31. december

Ejere National Oilwell Varco Norway AS, Korsvikfjorden Industriområde,
N-4639 Kristiansand S, Norge (100%)

Andel i JV National Oilwell Varco I/S (51%)

Direktion Robbert Oudendijk (direktør)
Trevor Brian Martin (direktør)

Bank: DNB Bank ASA

Auditor: Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2018 for SubSeaFlex Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 7. juni 2019

Direktion



Robbert Oudendijk
Direktør



Trevor Brian Martin
Direktør

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SubSeaFlex Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SubSeaFlex Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Påtegninger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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.

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

København, den 7. juni 2019

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Cvr-nr. 30 70 02 28



Ole Becker
statsaut. revisor
mne33732



Rasmus Bloch Jespersen
statsaut. revisor
mne35503

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er dets ejerandel på 51% af National Oilwell Varco Denmark I/S. National Oilwell Varco Denmark I/S producerer, markedsfører og sælger fleksible, undersøiske rør-systemer primært til offshore olie- og gasindustrien. Produktionen foregår i Kalundborg. Desuden er der via et datterselskab etableret en fabrik i Brasilien, hvor der ligeledes produceres og sælges fleksible rør-systemer. Selskabet i Brasilien blev grundlagt i 2011 med start af produktion i 2014.

Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 40,404 TDKK mod et underskud på 51,536 TDKK sidste år. Selskabets egenkapital udgør 253,852 TDKK.

Korrektion af væsentlig fejl

Ledelsen har i 2018 konstateret og korrigeret følgende væsentlig fejl vedrørende tidligere år relateret til indregning og måling af selskabsskatter, herunder kildeskatter; (1) skatteeffekt af væsentlig fejl vedrørende tidligere år i det skattetransparente datterselskab, National Oilwell Varco Denmark I/S, i forbindelse med datterselskabets fastsættelse af kontraktsum ved opgørelse af omsætning fra igangværende arbejder for fremmed regning og (2) skatteeffekt af manglende og fejlbehæftet indregning og måling af kildeskatter betalt i udlandet i forbindelse med aktiviteten i det skattetransparente datterselskab, National Oilwell Varco Denmark I/S.

Grundet den beløbsmæssige størrelse af de konstaterede fejl, har ledelsen korrigeret forholdene som væsentlig fejl. Som følge er sammenligningstallene og primo egenkapitalen tilrettet i årsregnskabet.

Den beløbsmæssige effekt af rettelserne har medført at skat af årets resultat og årets resultat for 2017 er henholdsvis forøget og reduceret med 16,745 TDKK.

31. december 2017 er udskudt skat og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder forøget med henholdsvis 5,014 TDKK og 19,299 TDKK.

Primo egenkapitalen pr. 1. januar 2017 og 1. januar 2018 er reduceret med henholdsvis 7,569 TDKK og 24,314 TDKK.

Begivenheder efter statusdagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, der har indvirkning på selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

		2018 DKK	2017 DKK
	<i>Note</i>		
Andre eksterne omkostninger		<u>-124,180</u>	<u>-69,500</u>
<i>Resultat af primær drift</i>		-124,180	-69,500
Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder		55,488,958	228,196
Finansielle omkostninger	2	<u>-1,036,534</u>	<u>-488,977</u>
<i>Resultat før skat</i>		54,328,244	-330,281
Skat af årets resultat	3	<u>-13,924,300</u>	<u>-51,206,050</u>
Årets resultat	4	<u>40,403,944</u>	<u>-51,536,331</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		40,403,944	-51,536,331
Foreslåede udbytte		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>40,403,944</u>	<u>-51,536,331</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance pr. 31. december

Aktiver

2018
DKK

2017
DKK

Note

Anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	<u>400,264,791</u>	<u>400,264,791</u>
--	---	--------------------	--------------------

<i>Anlægsaktiver i alt</i>		<u>400,264,791</u>	<u>400,264,791</u>
----------------------------	--	--------------------	--------------------

Omsætningsaktiver

Tilgodehavender

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>5,928,847</u>	<u>0</u>
--	--	------------------	----------

<i>Omsætningsaktiver i alt</i>		<u>5,928,847</u>	<u>0</u>
--------------------------------	--	------------------	----------

AKTIVER I ALT		<u>406,193,638</u>	<u>400,264,791</u>
----------------------	--	--------------------	--------------------

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance pr. 31. december

Passiver

		2018	2017
		DKK	DKK
	<i>Note</i>		
Egenkapital			
Anpartskapital		75,400,000	75,400,000
Overført resultat		<u>178,452,160</u>	<u>138,048,216</u>
<i>Egenkapital i alt</i>		<u>253,852,160</u>	<u>213,448,216</u>
Hensatte forpligtelser			
Udskudt skat	5	<u>32,396,549</u>	<u>108,211,523</u>
<i>Hensatte forpligtelser i alt</i>		<u>32,396,549</u>	<u>108,211,523</u>
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder	6	<u>39,211,562</u>	<u>38,471,583</u>
<i>Langfristede gældsforpligtelser i alt</i>		<u>39,211,562</u>	<u>38,471,583</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder	3	34,550,240	19,758,902
Skyldig selskabsskat	3	46,099,127	20,308,567
Anden gæld		<u>84,000</u>	<u>66,000</u>
<i>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</i>		<u>80,733,367</u>	<u>40,133,469</u>
PASSIVER I ALT		<u>406,193,638</u>	<u>400,264,791</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		
Koncernselskaber	9		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

DKK	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1 Januar 2018	75,400,000	162,362,202	237,762,202
Korrektion af væsentlige fejl	0	-24,313,986	-24,313,986
Korrigeret egenkapital pr. 1. Januar 2018	75,400,000	138,048,216	213,448,216
Overført jf. resultatdisponering	0	40,403,944	40,403,944
Egenkapital pr. 31. december 2018	75,400,000	178,452,160	253,852,160

Anpartskapital

Anpartskapitalen har været 75,400,000 DKK de seneste 5 år.

	2018
	<u>DKK</u>
Anpartskapitalen sammensættes således:	
7,540 anparter á DKK 10,000	75,400,000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note	2018 DKK	2017 DKK
1 <i>Kapitanandele i tilknyttede virksomheder</i>		
Kostpris pr. 31. december	400,264,791	400,264,791
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>400,264,791</u>	<u>400,264,791</u>
<i>Specifikation af regnskabsmæssig værdi</i>		
Kostpris National Oilwell Varco I/S	397,702,000	397,702,000
Kostpris NOV Flexibles Equipamentos e Serviços Ltda.	2,562,791	2,562,791
	<u>400,264,791</u>	<u>400,264,791</u>
2 <i>Finansielle omkostninger</i>		
Bankgebyrer	-5,029	-758
Renter, tilknyttede virksomheder	-739,978	-442,994
Renter, øvrige	-293,099	-45,351
Urealiserede valutakurstab	1,572	126
	<u>-1,036,534</u>	<u>-488,977</u>
3 <i>Skat af årets resultat</i>		
Skat af årets resultat	-81,131,905	-25,611,792
Udenlandsk betalt skat	-15,325,591	-15,687,811
Årets regulering af udskudt skat	75,814,974	-14,644,362
Udenlandsk skat der kan benyttes som kredit	6,986,778	5,303,225
Regulering vedrørende tidligere år	-268,556	-565,310
	<u>-13,924,300</u>	<u>-51,206,050</u>
<i>Skyldig selskabsskat</i>		
Skat af årets resultat	81,131,905	25,611,792
Udenlandsk skat benyttet som kredit	-6,986,778	-5,303,225
Acontoskat	-28,046,000	0
	<u>46,099,127</u>	<u>20,308,567</u>
<i>Skyldig skat til tilknyttede virksomhed</i>		
Udenlandsk skat betalt af NOV Flexibles I/S	34,550,240	19,758,902
	<u>34,550,240</u>	<u>19,758,902</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note	2018 DKK	2017 DKK
4 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	0
Overført resultat	<u>40,403,944</u>	<u>-51,536,331</u>
	<u>40,403,944</u>	<u>-51,536,331</u>
5 Udskudt skat		
Udskudt skat pr. 1. januar	-108,211,523	-93,567,161
Årets regulering af udskudt skat	<u>75,814,974</u>	<u>-14,644,362</u>
Udskudt skat pr. 31. december	<u>-32,396,549</u>	<u>-108,211,523</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

0 TDKK (0 TDKK) af de langfristede gældsforpligtelser forfalder mellem 1 og 5 år og 39,212 TDKK (38,472 TDKK) forfalder senere end 5 år fra balancedagen.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser, ligesom der ikke er sket pantsætning af selskabets aktiver.

Selskabet hæfter solidarisk for gæld og forpligtelser i National Oilwell Varco Denmark I/S. Gælden udgjorde 287,032 TDKK (246,077 TDKK) pr. 31. december 2018.

Fra indkomståret 2013 og frem hæfter selskabet solidarisk sammen med øvrige sambeskattede selskaber for skat af sambeskatningsindkomsten samt kildeskatter.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

National Oilwell Varco Norway AS.

Ejerforhold

National Oilwell Varco Norway AS, Dvergsnesbakken 25, N-4636 Kristiansand S, Norge

Det ultimative moderselskab, som udarbejder koncernregnskab, er:
National Oilwell Varco Inc., 7909 Parkwood Circle Drive, Houston,
Texas 77036-6565, USA

Koncernregnskabet for National Oilwell Varco Inc. kan rekvireres hos National Oilwell Varco Denmark I/S.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

Note

9 Koncernselskaber

Virksomheder ejet direkte eller indirekte af SubSeaFlex Holding ApS:

National Oilwell Varco Denmark I/S
Priorparken 480
2605 Brøndby
Ejerandel: 51 %

NOV Flexibles Holding ApS
Priorparken 480
2605 Brøndby
Ejerandel: 51 %

NOV Flexibles Equipamentos e Serviços Ltda.
Avenida Republica do Chile, 500, 24 andar - Centro
Centro de Janeiro
Brazil, 20031-170
Ejerandel: 51 %

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 - Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SubSeaFlex Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Der er ikke udarbejdet et koncernregnskab, da der aflægges et koncernregnskab i en højereliggende koncern, jf. undtagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 112, stk. 1. Subseaflex Holding ApS indgår i National Oilwell Varco-koncernen.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i DKK.

Korrektion af væsentlig fejl

Ledelsen har i 2018 konstateret og korrigeret følgende væsentlig fejl vedrørende tidligere år relateret til indregning og måling af selskabsskatter, herunder kildeskatter; (1) skatteeffekt af væsentlig fejl vedrørende tidligere år i det skattetransparente datterselskab, National Oilwell Varco Denmark I/S, i forbindelse med datterselskabets fastsættelse af kontraktsum ved opgørelse af omsætning fra igangværende arbejder for fremmed regning og (2) skatteeffekt af manglende og fejlbehæftet indregning og måling af kildeskatter betalt i udlandet i forbindelse med aktiviteten i det skattetransparente datterselskab, National Oilwell Varco Denmark I/S. Grundet den beløbsmæssige størrelse af de konstaterede fejl, har ledelsen korrigeret forholdene som væsentlig fejl. Som følge er sammenligningstallene og primo egenkapitalen tilrettet i årsregnskabet.

Den beløbsmæssige effekt af rettelserne har medført at skat af årets resultat og årets resultat for 2017 er henholdsvis forøget og reduceret med 16,745 TDKK.

31. december 2017 er udskudt skat og kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder forøget med henholdsvis 5,014 TDKK og 19,299 TDKK.

Primo egenkapitalen pr. 1. januar 2017 og 1. januar 2018 er reduceret med henholdsvis 7,569 TDKK og 24,314 TDKK.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 - Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af National Oilwell Varco-koncernens danske selskaber. Datterselskabet indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol, og frem til det tidspunkt, hvor kontrollen ophører.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 - Anvendt regnskabspraksis - fortsat

SubSeaFlex Holding ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat til skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Hvis der er indikation på nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele måles til kostpris. Hvis der er indikation på nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af finansielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og andre kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv, henholdsvis 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 - Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Likvide beholdninger - Cash pool

Indeståender på koncernens cash-pool ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Træk på koncernens cash-pool ordning klassificeres som tilgodehavender/gæld til tilknyttede virksomheder.

Aktuel 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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhe-

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 - Anvendt regnskabspraksis - fortsat

dernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder og anden gæld, måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.