

**Subnovate ApS  
Agerbækvej 21  
8240 Risskov  
CVR-nr. 34889082**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Jesper Bang Jørgensen

## Indholdsfortegnelse

|                                   | <u>Side</u> |
|-----------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger            | 1           |
| Ledelsespåtegning                 | 2           |
| Den uafhængige revisors erklæring | 3           |
| Anvendt regnskabspraksis          | 4           |
| Resultatopgørelse for 2015        | 7           |
| Balance pr. 31.12.2015            | 8           |
| Egenkapitalopgørelse for 2015     | 10          |
| Noter                             | 11          |

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Subnovate ApS  
Agerbækvej 21  
8240 Risskov

CVR-nr.: 34889082

Hjemsted: Risskov

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Jesper Bang Jørgensen, formand  
Poul Hakon Poulsen  
Michael Reventlow-Mourier  
Harry Christopher Riekehr  
Klaus Overgaard Hermansen  
Claus Peter Bonnesen Riekehr

### **Direktion**

Michael Reventlow-Mourier

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Vestervangsvej 6  
8800 Viborg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Subnovate ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20.04.2016

### Direktion

Michael Reventlow-Mourier

### Bestyrelse

Jesper Bang Jørgensen  
formand

Poul Hakon Poulsen

Michael Reventlow-Mourier

Harry Christopher Riekehr

Klaus Overgaard Hermansen

Claus Peter Bonnesen Riekehr

## Den uafhængige revisors erklæring

### Til kapitalejerne i Subnovate ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Subnovate 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 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Det er 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 tage forbehold gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1, hvoraf det fremgår, at selskabet, efter ledelsens opfattelse har sikret den nødvendige likviditet til at gennemføre den forventede drift i 2016. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabet opnår positive resultater på nyudviklede produkter. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at salgspotentialet på nyudviklede produkter vil blive mødt, og har derfor aflagt regnskabet med forsat drift for øje. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering heraf.

Viborg, den 20.04.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Allan Søborg Olsen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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, vareforbrug og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

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

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### 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.

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

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, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år. Udviklingsprojekter 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**

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **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.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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



**Resultatopgørelse for 2015**

|                                                  | <u>Note</u> | <u>2015<br/>kr.</u>      | <u>2014<br/>kr.</u>      |
|--------------------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Bruttotab</b>                                 |             | <b>-513.272</b>          | <b>-424.645</b>          |
| Personaleomkostninger                            | 2           | -354.513                 | -534.064                 |
| Af- og nedskrivninger                            |             | -634.370                 | -415.910                 |
| <b>Driftsresultat</b>                            |             | <b>-1.502.155</b>        | <b>-1.374.619</b>        |
| Andre finansielle omkostninger                   |             | -75.589                  | -51.560                  |
| <b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b> |             | <b>-1.577.744</b>        | <b>-1.426.179</b>        |
| Skat af ordinært resultat                        | 3           | 370.847                  | 336.131                  |
| <b>Årets resultat</b>                            |             | <b><u>-1.206.897</u></b> | <b><u>-1.090.048</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>           |             |                          |                          |
| Overført resultat                                |             | -1.206.897               | -1.090.048               |
|                                                  |             | <b><u>-1.206.897</u></b> | <b><u>-1.090.048</u></b> |

**Balance pr. 31.12.2015**

|                                             | <u>Note</u> | <u>2015<br/>kr.</u> | <u>2014<br/>kr.</u> |
|---------------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter            |             | 2.643.522           | 2.129.085           |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver</b>           | 4           | <b>2.643.522</b>    | <b>2.129.085</b>    |
| Deposita                                    |             | 8.800               | 0                   |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>            |             | <b>8.800</b>        | <b>0</b>            |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |             | <b>2.652.322</b>    | <b>2.129.085</b>    |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser |             | 0                   | 187.500             |
| Andre tilgodehavender                       |             | 87.375              | 25.000              |
| Tilgodehavende selskabsskat                 |             | 506.778             | 230.531             |
| Periodeafgrænsningsposter                   |             | 4.307               | 4.307               |
| <b>Tilgodehavender</b>                      |             | <b>598.460</b>      | <b>447.338</b>      |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 |             | <b>0</b>            | <b>312.477</b>      |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |             | <b>598.460</b>      | <b>759.815</b>      |
| <b>Aktiver</b>                              |             | <b>3.250.782</b>    | <b>2.888.900</b>    |

**Balance pr. 31.12.2015**

|                                          | <u>Note</u> | <u>2015<br/>kr.</u>     | <u>2014<br/>kr.</u>     |
|------------------------------------------|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital                       |             | 111.112                 | 100.000                 |
| Overført overskud eller underskud        |             | 1.274.083               | 1.192.162               |
| <b>Egenkapital</b>                       |             | <b><u>1.385.195</u></b> | <b><u>1.292.162</u></b> |
| Udskudt skat                             |             | 122.900                 | 217.500                 |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |             | <b><u>122.900</u></b>   | <b><u>217.500</u></b>   |
| Bankgæld                                 |             | 988.018                 | 503.541                 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser |             | 0                       | 54.039                  |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse |             | 567.215                 | 523.333                 |
| Anden gæld                               |             | 187.454                 | 298.325                 |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>   |             | <b><u>1.742.687</u></b> | <b><u>1.379.238</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |             | <b><u>1.742.687</u></b> | <b><u>1.379.238</u></b> |
| <b>Passiver</b>                          |             | <b><u>3.250.782</u></b> | <b><u>2.888.900</u></b> |
| Going concern                            | 1           |                         |                         |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser    | 5           |                         |                         |
| Hovedaktivitet                           | 6           |                         |                         |

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

|                           | <b>Virksom-<br/>hedskapital<br/>kr.</b> | <b>Overført<br/>overskud el-<br/>ler under-<br/>skud<br/>kr.</b> | <b>I alt<br/>kr.</b> |
|---------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Egenkapital primo         | 100.000                                 | 1.192.162                                                        | 1.292.162            |
| Kapitalforhøjelse         | 11.112                                  | 1.288.818                                                        | 1.299.930            |
| Årets resultat            | 0                                       | -1.206.897                                                       | -1.206.897           |
| <b>Egenkapital ultimo</b> | <b>111.112</b>                          | <b>1.274.083</b>                                                 | <b>1.385.195</b>     |

## Noter

### 1. Going concern

Det er ledelsens opfattelse at udviklingen af selskabets produkter er færdig og de er klar til at blive solgt. Det er derfor ledelsens opfattelse at de aktiverede udviklingsomkostninger er værdiansat forsvarligt.

Ledelsen forventer et mindre positivt resultat, samt at der er den fornødne likviditet til at gennemfører den forventede drift i 2016.

|                                       | <b>2015</b>     | <b>2014</b>         |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------|
|                                       | <b>kr.</b>      | <b>kr.</b>          |
| <b>2. Personaleomkostninger</b>       |                 |                     |
| Gager og lønninger                    | 244.228         | 397.258             |
| Pensioner                             | 76.375          | 128.690             |
| Andre omkostninger til social sikring | 14.347          | 8.352               |
| Andre personaleomkostninger           | 19.563          | -236                |
|                                       | <b>354.513</b>  | <b>534.064</b>      |
|                                       |                 |                     |
|                                       | <b>2015</b>     | <b>2014</b>         |
|                                       | <b>kr.</b>      | <b>kr.</b>          |
| <b>3. Skat af ordinært resultat</b>   |                 |                     |
| Aktuel skat                           | -276.247        | -230.531            |
| Ændring af udskudt skat               | -94.600         | -105.600            |
|                                       | <b>-370.847</b> | <b>-336.131</b>     |
|                                       |                 |                     |
|                                       |                 | <b>Færdiggjorte</b> |
|                                       |                 | <b>udviklings-</b>  |
|                                       |                 | <b>projekter</b>    |
|                                       |                 | <b>kr.</b>          |
| <b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>  |                 |                     |
| Kostpris primo                        |                 | 2.717.656           |
| Tilgange                              |                 | 1.175.520           |
| <b>Kostpris ultimo</b>                |                 | <b>3.893.176</b>    |
|                                       |                 |                     |
| Af- og nedskrivninger primo           |                 | -588.571            |
| Årets afskrivninger                   |                 | -661.083            |
| <b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>   |                 | <b>-1.249.654</b>   |
|                                       |                 |                     |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>   |                 | <b>2.643.522</b>    |

## Noter

### **5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets bankgæld er udstedt virksomhedspant på nom. 1.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 584 t.kr.

### **6. Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at drive virksomhed med udvikling og markedsmodning af innovative produkter og løsninger inden for industri og byggeri.