
Copenhagen Subsea A/S

Troljevej 2, 2900 Hellerup

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 36 43 47 83

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 20/6 2024

Søren Tyge Sørensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--------------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 6 |
| Balance 31. december | 7 |
| Egenkapitalopgørelse | 9 |
| Noter til årsregnskabet | 10 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Copenhagen Subsea A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 20. juni 2024

Direktion

Allan Nygård Bertelsen

Bestyrelse

Jens Peter Bredholt
formand

Jens Severin Stephensen

Henrik Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Copenhagen Subsea A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Copenhagen Subsea A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Hellerup, den 20. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Ødegaard
statsautoriseret revisor
mne31489

Henrik Nyvang
statsautoriseret revisor
mne34355

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Selskabet | Copenhagen Subsea A/S Troljevej 2 2900 Hellerup CVR-nr: 36 43 47 83 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 7. november 2014 Regnskabsår: 9. regnskabsår Hjemstedskommune: Gentofte |
| Bestyrelse | Jens Peter Bredholt, formand Jens Severin Stephensen Henrik Larsen |
| Direktion | Allan Nygård Bertelsen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling af og handel med komponenter til undervandstransport og anden hermed beslægtet aktivitet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 1.169.951, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på DKK 558.924.

Kapitalberedskabet

Selskabets egenkapital er negativ pr. 31. december 2023, og ledelsen skal inden 6 måneder efter regnskabsårets afslutning stille forslag til reetablering af kapitalen. Det er ledelsens forventning, at selskabet via driften kan reetablere egenkapitalen. Med henblik på at understøtte selskabets planlagte drift for 2024 har kapitalejeren Copenhagen Maritime Greentech A/S endvidere tilkendegivet, at ville støtte selskabet i fornødent omfang herunder eventuelt reetablere egenkapitalen ved indskud af yderligere kapital eller konvertering/eftergivelse af fordringer.

Baseret på ovennævnte er det ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 6.462.474 | 1.673.751 |
| Personaleomkostninger | 2 | -4.753.849 | -3.969.083 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | -2.068.727 | -2.120.860 |
| Resultat før finansielle poster | | -360.102 | -4.416.192 |
| Finansielle indtægter | | 21.777 | 809 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -351.884 | -293.617 |
| Resultat før skat | | -690.209 | -4.709.000 |
| Skat af årets resultat | 5 | -479.742 | 1.014.373 |
| Årets resultat | | -1.169.951 | -3.694.627 |

Resultatdisponering

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | -1.169.951 | -3.694.627 |
| | -1.169.951 | -3.694.627 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2023 | 2022 |
|----------------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 7.164.817 | 10.146.494 |
| Erhvervede lignende rettigheder | | 28.465 | 43.971 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 7.193.282 | 10.190.465 |
| | | | |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 0 | 72.154 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 21.673 | 37.585 |
| Indretning af lejede lokaler | | 15.510 | 34.121 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 37.183 | 143.860 |
| | | | |
| Deposita | | 3.815 | 3.450 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 3.815 | 3.450 |
| | | | |
| Anlægsaktiver | | 7.234.280 | 10.337.775 |
| | | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 3.890.488 | 3.582.928 |
| Varebeholdninger | | 3.890.488 | 3.582.928 |
| | | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 979.605 | 1.718.159 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 58.001 | 8.596 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 701.395 | 587.966 |
| Andre tilgodehavender | | 85.577 | 282.870 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 659.152 |
| Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder | | 179.410 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 36.457 | 29.433 |
| Tilgodehavender | | 2.040.445 | 3.286.176 |
| | | | |
| Likvide beholdninger | | 3.173.658 | 1.410.103 |
| | | | |
| Omsætningsaktiver | | 9.104.591 | 8.279.207 |
| | | | |
| Aktiver | | 16.338.871 | 18.616.982 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 4.272.895 | 4.272.895 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 5.588.557 | 7.914.265 |
| Overført resultat | | -10.420.376 | -11.576.132 |
| Egenkapital | | -558.924 | 611.028 |
| | | | |
| Ansvarlig lånekapital | | 11.927.693 | 11.580.284 |
| Anden gæld | | 2.334.491 | 2.407.075 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 | 14.262.184 | 13.987.359 |
| | | | |
| Kreditinstitutter | | 18.949 | 52.383 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 1.240.760 | 2.472.930 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 593.757 | 643.670 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 334.066 | 654.285 |
| Anden gæld | 8 | 448.079 | 195.327 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.635.611 | 4.018.595 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 16.897.795 | 18.005.954 |
| | | | |
| Passiver | | 16.338.871 | 18.616.982 |
| | | | |
| Going concern | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 9 | | |
| Nærtstående parter | 10 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for udviklings- omkost- ninger | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------------------------|----------------------|-----------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 4.272.895 | 7.914.265 | -11.576.133 | 611.027 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | -2.325.708 | 2.325.708 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -1.169.951 | -1.169.951 |
| Egenkapital 31. december | 4.272.895 | 5.588.557 | -10.420.376 | -558.924 |

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Selskabes egenkapital er negativ pr. 31.december 2023, og ledelsen skal inden 6 måneder efter regnskabsårets afslutning stille forslag til reetablering af kapitalen. Det er ledelsens forventning, at selskabet via driften kan reetablere egenkapitalen. Med henblik på at understøtte selskabets planlagte drift for 2024 har kapitalejer Copenhagen Maritime Greentech A/S endvidere tilkendegivet, at ville støtte selskabet i fornødent omfang herunder eventuelt reetablere egenkapitalen ved indskud af yderligere kapital eller konvertering/eftergivelse af fordringer.

Baseret på ovennævnte er det ledelsens forventning, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt.

2. Personaleomkostninger

| | 2023 | 2022 |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Lønninger | 4.526.636 | 3.720.630 |
| Pensioner | 39.894 | 36.440 |
| Andre omkostninger til social sikring | 46.131 | 43.549 |
| Andre personaleomkostninger | 141.188 | 168.464 |
| | 4.753.849 | 3.969.083 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 7 | 7 |

3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 1.962.051 | 1.993.420 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 106.676 | 127.440 |
| | 2.068.727 | 2.120.860 |

4. Finansielle omkostninger

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 347.409 | 280.284 |
| Andre finansielle omkostninger | 4.475 | 13.333 |
| | 351.884 | 293.617 |

Noter til årsregnskabet

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|
| | DKK | DKK |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Årets udskudte skat | 479.742 | -1.014.373 |
| | <u>479.742</u> | <u>-1.014.373</u> |
| | | |
| 6. Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Færdiggjorte udviklings- projekter | Erhvervede lignende rettigheder |
| | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 19.054.701 | 81.971 |
| Tilgang i årets løb | 153.827 | 0 |
| Afgang i årets løb | -1.698.512 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>17.510.016</u> | <u>81.971</u> |
| | | |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 8.908.207 | 38.001 |
| Årets afskrivninger | 1.946.546 | 15.505 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -509.554 | 0 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>10.345.199</u> | <u>53.506</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>7.164.817</u> | <u>28.465</u> |
| | | |
| Afskrives over | <u>10 år</u> | <u>3-5 år</u> |

Udviklingsprojekter består af klart definerede projekter, hvor de tekniske aspekter og et fremtidigt markedspotentiale er beviseligt og hvor selskabet agter at markedsføre og anvende projektet forudsat at der er tilstrækkelig sikkerhed for fremtidig indtjening.

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

| | Produktions- anlæg og maskiner | Andre anlæg, drifts- materiel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
|-------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 972.952 | 62.011 | 55.834 |
| Kostpris 31. december | 972.952 | 62.011 | 55.834 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 900.799 | 24.426 | 21.713 |
| Årets afskrivninger | 72.153 | 15.912 | 18.611 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 972.952 | 40.338 | 40.324 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 | 21.673 | 15.510 |
| | | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK |

8. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Ansvarlig lånekapital

| | | |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 11.927.693 | 11.580.284 |
| Langfristet del | 11.927.693 | 11.580.284 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| | 11.927.693 | 11.580.284 |

Anden gæld

| | | |
|------------------------|------------------|------------------|
| Efter 5 år | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 2.334.491 | 2.407.075 |
| Langfristet del | 2.334.491 | 2.407.075 |
| Øvrig kortfristet gæld | 448.079 | 195.327 |
| | 2.782.570 | 2.602.402 |

Noter til årsregnskabet

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke indregnet skatteaktiv på TDKK 630, der primært kan henføres til fremførselsberettigede skattemæssige underskud.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en månedlig husleje på DKK 1.301. Lejemålet kan opsiges med en månedsvarsel.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for JPB Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

JPB Holding ApS

Hjemsted

Lyngby-Taarbæk

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Copenhagen Subsea A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Leasing

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 danske tilknyttede selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen med fradrag for udskudt skat. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 3-10 år.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

Øvrige immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid.

| | |
|-----------------------------------------|--------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender der nedskrives til forventet realisationsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealizationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealizationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealizationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealizationsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Ikke-fakturerede tjenesteydelser indgår i tilgodehavender og måles efter produktionsmetoden til salgsværdien af det udførte arbejde med tillæg af udlæg og fradrag af acontofakturering. De enkelte ikke fakturerede tjenesteydelser indregnes som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forudbetalinger fra kunder under finansielle forpligtelser, når acontofaktureringen overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.