

Cool4Sea ApS

Kullinggade 31A, 5700 Svendborg

Årsrapport for
27. januar 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 30/11 2016

Mark Hollænder Viese
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 27. januar 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12
Noter til årsrapporten	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 27. januar 2015 - 30. juni 2016 for Cool4Sea 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. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 27. januar 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 28. november 2016

Direktion

Mark Hollænder Viese

Bestyrelse

Peter Madsen
formand

Mark Hollænder Viese

Daniel Buhl Hansen

Christian Fønnesbæk Jensen

Thomas Holm Nordfeldt
Rasmussen

Søren Meyer

Jørgen Schjerning Lundsgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Cool4Sea ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cool4Sea ApS for regnskabsåret 27. januar 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 27. januar 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 28. november 2016

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Cool4Sea ApS
Kullinggade 31A
5700 Svendborg

CVR-nr.: 36 50 23 39
Regnskabsår: 27. januar - 30. juni
Stiftet: 27. januar 2015
Hjemsted: Svendborg

Bestyrelse

Peter Madsen, formand
Mark Hollænder Viese
Daniel Buhl Hansen
Christian Fønnesbæk Jensen
Thomas Holm Nordfeldt Rasmussen
Søren Meyer
Jørgen Schjerning Lundsgaard

Direktion

Mark Hollænder Viese

Revision

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at kommercialisere, udvikle og sælge køleanlæg til den maritime sektor.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 992.916, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 471.084.

Hovedbegivenheder i året

Udvikling og succesfuld afprøvning af COOL4SEAs 1. prototype, hvilket har bevist at COOL4SEAs teknologi der udnytter principperne fra absorptionskøling, er meget gunstigt at benytte ombord på skibe da de dynamiske påvirkninger til søs med lethed kan håndteres i COOL4SEAs teknologi.

Videreudviklingen af 1. prototype har først til COOL4SEAs 2. prototype med yderligere forbedringer samt en fuldt dynamisk test endnu en gang beviser eksistensberettigelsen af COOL4SEAs køleteknologi, idet store dynamiske påvirkninger har ringe indflydelse på køleanlægget under selv de mest ekstreme driftsforhold.

Status på udviklingen

COOL4SEAs 2. prototype er blevet yderligere videreudviklet til COOL4SEAs første 100 kW pilotanlæg der skal afprøves ombord på en færge drevet af et af Danmarks største rederier.

COOL4SEAs 100 kW pilotanlæg er efter balancedatoen blevet installeret på førnævnte færge og undergår i øjeblikket gennemgribende tests for at gennemprøve teknologien.

Når 100 kW pilotanlæg er gennemprøvet, påbegyndes udviklingen af et yderligere opskaleret anlæg, der skal installeres ombord på et tankskib opererende i det caribiske hav, ejet af et af Danmarks førende rederier.

I januar måned 2017 indledes forhandlinger om claims på COOL4SEAs patent med de amerikanske patentmyndigheder.

Økonomi

Eftersom COOL4SEA endnu ikke har en reel omsætning grundet det endnu ikke færdigudviklede produkt, har virksomheden finansieret udviklingen via den oprindelige investering fra daværende Syddansk Teknologisk Innovation. Herudover har private og offentlige fonde gjort det muligt at fortsætte udviklingen på forsvarlig økonomisk vis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det forventes at 100 kW pilotanlæg er færdigafprøvet ved udgangen af februar 2017 hvor udviklingen af det såkaldte 400 kW pilotanlæg vil ske umiddelbart herefter. I andet halvår 2018, forventes COOL4SEAs køleteknologi at være klar til markedet samt at en fuld patentering i de relevante lande er opnået.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Siden balancedatoen har COOL4SEA opnået tilsagn fra Europakommissionens SME instrument under Horizon 2020 på i alt € 1.517.625. SME instrumentet finansierer projektet med 70% hvorfor COOL4SEA selv skal finansiere de resterende 30%. Finansieringen af disse sker løbende over den 2-årige projektperiode dels med midler fra før bevillingsdatoen, en donation fra rederiet hvor anlægget videreudviklet fra COOL4SEAs 100 kW anlæg skal monteres samt investering fra private investorer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cool4Sea ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Der er ingen sammenligningstal, idet 2015/16 er selskabets første regnskabsperiode.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Andre eksterne omkostninger omfatter tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

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 eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 27. januar 2015 - 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.
Bruttotab		-149.870
Personaleomkostninger	1	<u>-1.070.829</u>
Resultat før finansielle poster		-1.220.699
Finansielle indtægter		524
Finansielle omkostninger	2	<u>-54.947</u>
Resultat før skat		-1.275.122
Skat af årets resultat	3	<u>282.206</u>
Årets resultat		<u><u>-992.916</u></u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat		<u>-992.916</u>
		<u><u>-992.916</u></u>

Balance pr. 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.
AKTIVER		
Udviklingsprojekter under udførelse		<u>1.604.039</u>
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>1.604.039</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.604.039</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.631
Andre tilgodehavender		134.347
Selskabsskat		491.384
Periodeafgrænsningsposter		<u>3.125</u>
Tilgodehavender		<u>659.487</u>
Likvide beholdninger		<u>36.433</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>695.920</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>2.299.959</u></u>

Balance 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.
PASSIVER		
Selskabskapital		614.000
Overkurs ved emission		850.000
Overført resultat		<u>-992.916</u>
Egenkapital i alt	5	<u>471.084</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>239.809</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>239.809</u>
Konvertible gældsbreve		820.640
Gæld til tilknyttede virksomheder		117.428
Anden gæld		<u>520.490</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>1.458.558</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		81.460
Anden gæld		<u>49.048</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>130.508</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.589.066</u>
PASSIVER I ALT		<u>2.299.959</u>
Eventualposter m.v.	7	

Noter til årsrapporten

	2015/16 kr.
1 Personaleomkostninger	
Lønninger	1.031.342
Andre omkostninger til social sikring	25.522
Andre personaleomkostninger	<u>13.965</u>
	<u><u>1.070.829</u></u>
2 Finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.107
Andre finansielle omkostninger	<u>49.840</u>
	<u><u>54.947</u></u>
3 Skat af årets resultat	
Årets aktuelle skat	-522.015
Årets udskudte skat	<u>239.809</u>
	<u><u>-282.206</u></u>
4 Immaterielle anlægsaktiver	
	Udviklingspro jekter under udførelse
Kostpris 27. januar 2015	0
Tilgang i årets løb	<u>1.604.039</u>
Kostpris 30. juni 2016	<u><u>1.604.039</u></u>

Noter til årsrapporten

4 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

	Udviklingspro jekter under udførelse
Af- og nedskrivninger 27. januar 2015	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	1.604.039

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 27. januar 2015	614.000	850.000	0	1.464.000
Årets resultat	0	0	-992.916	-992.916
Egenkapital 30. juni 2016	614.000	850.000	-992.916	471.084

Selskabskapitalen specificerer sig således:

514.000 A-anparter á kr. 1	514.000
100.000 B-anparter á kr. 1	100.000
	614.000

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 27. januar 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Konvertible gældsbreve	0	820.640	0	820.640
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	117.427	0	117.427
Anden gæld	0	520.490	0	520.490
	<u>0</u>	<u>1.458.557</u>	<u>0</u>	<u>1.458.557</u>

Konvertible gældsbreve kr. 820.640 samt kr. 71.360 vedrørende gæld til tilknyttede virksomheder, i alt kr. 892.000, kan efter kreditors valg konverteres til B-anparter i selskabet. Konverteringsretten løber i perioden 1. juni 2015 til 31. maj 2021, og konverteringen skal ske til kurs 975.

7 Eventualposter m.v.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en samlet lejeforpligtelse pr. 30. juni 2016 på t.kr. 45.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Cool4Sea Holding IVS (administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter udgør pr. 30. juni 2016 kr. 0.