INTEL COPENHAGEN ApS

Årsrapport
1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

29/05/2013

Ole Nørgaard
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger
Virksomhedsoplysninger 3

Påtegninger
Ledelsespåtegning 4

Erklæringer
Den uafhængige revisors erklæringer 5

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 7

Årsregnskab
Anvendt regnskabspraksis 8
Resultatopgørelse 10
Balance 11
Noter 13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	INTEL COPENHAGEN ApS Alfred Nobels Vej 25 9220 Aalborg Øst	
	CVR-nr:	11987648
	Regnskabsår:	01/01/2012 - 31/12/2012
Bankforbindelse	Citibank International Plc.	
Revisor	ERNST & YOUNG P/S Gyngemose Parkvej 50 2860 Søborg	
	CVR-nr:	26052394

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Intel Copenhagen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 16/05/2013

Bestyrelse

Eric Harold Samuels formand	Terence David Palmer
Abdul Guefor	Tiffany Doon Silva

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i INTEL COPENHAGEN ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for INTEL COPENHAGEN ApS for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012, 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 handlinger 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. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i ledelsesberetning og note 6, hvori ledelsen redegør for usikkerheder vedrørende den foreslåede forhøjelse fra SKAT.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

København, 16/05/2013

Mark Leerdrup
statsautoriseret revisor
ERNST & YOUNG P/S

Ledelsesberetning

Præsentation af virksomheden

Intel Copenhagen ApS er indirekte en 100% ejet datter-virksomhed af Intel Corporation.

Selskabets aktivitet udgør service i forbindelse med support og salg, marketing og distribution for produkter fra Intel Corporation (UK) Limited.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på t.kr. 3.473, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på t.kr. 531.607.

Væsentlige begivenheder og forholds indflydelse på årsregnskabet

Selskabet har aftaler med selskaber internt i koncernen om kompensation for udvikling, produktion, salg og markedsføring af produkter i forhold til rettighedshaverne.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabets transaktioner med nærtstående parter er alle foretaget på almindelige markedsmæssige vilkår.

Datterselskab i udlandet

Selskabet har et datterselskab i Litauen, UAB Intel Vilnius, som er ejet 100%.

Usikkerhed ved indregning og måling

Som anført sidste år, har SKATs lokale skattecenter foreslået at forhøje selskabets skattepligtige indkomst for 2002 med ca. kr. 8 mia. Selskabet er fortsat helt uenig i SKATs vurderinger.

Der henvises til note 6.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsrapporten for Intel Copenhagen ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab
Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet koncernen er en lille koncern, jf. årsregnskabsloven § 110.

I henhold til årsregnskabslovens §112 skal det oplyses, at selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for Intel Corporation Inc. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til Intel Corporation Inc. 2200 Mission College Boulevard, Santa Clara, Californien 95054, USA.

Valutaomregning
Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og tab bliver neutraliseret af Intel Corporation (UK) Limited.

Udenlandske tilknyttede virksomheder
Selvstændige udenlandske enheder omregnes efter følgende principper:

- Balancen omregnes til kursen på balancedagen.
- Resultatopgørelsen omregnes til transaktionsdagens kurs.
- Den kursdifference, der opstår ved omregning af egenkapitalen ved regnskabsårets begyndelse til kursen ved årets udgang samt valutakursreguleringen af resultatopgørelsen fra transaktionsdagens kurs til kursen på balancedagen, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved afhændelse af en selvstændig udenlandsk tilknyttet virksomhed indregnes den akkumulerede kursregulering i resultatopgørelsen sammen med gevinsten eller tabet.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning
Kompensationsmodellen, som anvendes af Intel Corporation (UK) Ltd. for alle dets koncernrelaterede selskaber i Europa, Mellemøsten og Afrika (EMEA regionen) inklusiv Intel Copenhagen ApS, er en cost plus metode.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder
Disse omfatter udbytter fra tilknyttede og associerede virksomheder.

Finansielle poster
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, deklarerede aktieudbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med søsterselskabet Intel Denmark ApS. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balance

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der hæftes for gælden hos kapitalandelen.

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat
Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudt skat vedrørende kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder oplyses alene i noterne, idet kapitalandelene forventes besiddet ud over 3 år, hvorefter skatten bortfalder.

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.

Finansielle gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på låneoptagelsestidspunktet. Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

Periodeafgrænsningsposter
Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Resultatopgørelse 1. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Nettoomsætning		9.163.000	7.948.000
Eksterne omkostninger		-2.165.000	-2.339.000
Bruttoresultat		**6.998.000**	**5.609.000**
Personaleomkostninger		-6.085.000	4.259.000
Andre driftsomkostninger		0	-511.000
Resultat af ordinær primær drift		**913.000**	**839.000**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		360.000	207.000
Andre finansielle indtægter	**1**	2.490.000	1.567.000
Øvrige finansielle omkostninger		-32.000	-10.000
Ordinært resultat før skat		**3.731.000**	**2.603.000**
Ekstraordinært resultat før skat		**3.731.000**	**2.603.000**
Skat af årets resultat	**2**	-258.000	66.000
Årets resultat		**3.473.000**	**2.669.000**

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.651.000	2.290.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	**3**	**2.651.000**	**2.290.000**
Anlægsaktiver i alt		**2.651.000**	**2.290.000**
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		501.047.000	514.730.000
Tilgodehavende skat		26.327.000	21.665.000
Andre tilgodehavender		874.000	766.000
Tilgodehavender i alt		**528.248.000**	**537.161.000**
Likvide beholdninger		3.374.000	76.000
Omsætningsaktiver i alt		**531.622.000**	**537.237.000**
AKTIVER I ALT		**534.273.000**	**539.527.000**

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012	2011
		kr.	kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	4	2.045.000	2.045.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		922.000	2.793.000
Overført resultat		528.640.000	523.252.000
Egenkapital i alt	**5**	**531.607.000**	**528.090.000**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.000	84.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.062.000	10.565.000
Anden gæld		581.000	788.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**2.666.000**	**11.437.000**
Gældsforpligtelser i alt		**2.666.000**	**11.437.000**
PASSIVER I ALT		**534.273.000**	**539.527.000**

Noter

1. Andre finansielle indtægter

	2012 kr.	2012 kr.
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	2.327.000	1.508.000
Andre renteindtægter, valutagevinster og lignende indtægter	163.000	59.000
	2.490.000	1.567.000

2. Skat af årets resultat

	2012 kr.	2011 kr.
Beregnet selskabsskat, ekskl. finansieringstillæg	-258.000	66.000
	-258.000	66.000

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Intel Vilnius UAB kr.
Kostpris primo	1.728.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	**1.728.000**
Nettoopskrivninger primo	562.000
Andel i årets resultat jf. note	361.000
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	**923.000**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**2.651.000**
Ejerandel i procent	**100%**

4. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

Anpartskapitalen består af 4.090 A-aktier a 500 kr.

	kr.
4.090 A-aktier a kr. 500	2.045.000
Anpartskapital ultimo	**2.045.000**

Anpartskapitalen har uændret været kr. 2.045.000 det seneste år.

5. Egenkapital i alt

	Anpartskapital	Nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	2.045.000	562.000	525.483.000	528.090.000
Aktiebaseret vederlæggelse	0	0	44.000	44.000
Årets resultat	0	360.000	3.113.000	3.473.000
Egenkapital ultimo	**2.045.000**	**922.000**	**528.640.000**	**531.607.000**

6. Oplysning om eventualforpligtelser

Eventualaktiver
Selskabets eventualaktiver andrager ca. t.kr. 1.776 og relaterer sig til midlertidige forskelle mellem regnskabs-mæssige og skattemæssige værdier.

Eventualforpligtelser - retssager og skatteansættelse
Som anført sidste år, har SKATs lokale skattecenter foreslået at forhøje selskabets skattepligtige indkomst for 2002 med ca. kr. 8 mia., svarende til en skatteudgift på ca. kr. 2,4 mia. med tillæg af renter, relateret til selskabets overdragelse af immaterielle aktiver til et koncernselskab i 2002. SKAT er ikke enige i den af tredjemand udarbejdede værdiansættelse og anvender i stedet egne vurderinger. Selskabet er fortsat meget uenig i SKATs metode, men fortsætter med at samarbejde med SKAT for at nå til en konklusion. Som følge af den grundlæggende forskel mellem SKATs og selskabets vurderinger, er det ikke muligt at bedømme forpligtelsens beløbsmæssige størrelse eller sagens tidsmæssige forløb.

Hvis de igangværende forhandlinger ikke fører til en aftale, kan de danske skattemyndigheder forud for yderligere sags og domstolsbehandling, anmode om sikkerhed for skatter og renter som følge af forhøjelsen, men sandsynligvis ikke med et beløb der overstiger selskabets nuværende nettoaktiver. Ledelsen undersøger, hvordan man bedst imødekomme dette, hvis sådan en anmodning kommer.

Selskabet er sambeskattet med dets søsterselskab Intel Denmark ApS.

Andre økonomiske forpligtelser
Forpligtelser ifølge operationelle leasingkontrakter vedrørende biler udgør:

Pr. 31/12-2012: DKK 0

Pr. 31/12-2011: DKK 139.000

7. Oplysning om ejerskab

Nærtstående parter

Moderselskab: Intel Europe Inc.

Selskabets nærtstående parter består af Intel Corporation koncernen og bestyrelse og direktion.

Selskabets omsætning vedrører salg af varer og ydelser til tilknyttede virksomheder.

Selskabet har desuden almindeligt forekommende købs- og salgstransaktioner med en række selskaber i koncernen.

Der er ingen transaktioner med bestyrelse og direktion.

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Intel Corporation Inc. med hjemsted i USA. En kopi af koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til Intel Corporation Inc., 2200 Mission College Blvd., Santa Clara, CA 95054, USA.

Incitamentsaflønning

Selskabets medarbejdere samt direktionen og øvrige ledende medarbejdere kan deltage i Intel koncernens aktiekøbsprogram. Ordningen foregår på lige vilkår for medarbejdere, direktion og øvrige ledende medarbejdere. Selskabets medarbejdere samt direktionen og øvrige ledende medarbejdere deltager desuden i Intel koncernens aktieoptionsprogram. Antallet af tildelte optioner, ved hver tildeling, afhænger af stilling og anciennitet, mens tildelingskurser og modningstidspunkter er ens.

Selskabet har desuden to bonusordninger, hvor den optjente bonus dels er baseret på Intel koncernens økonomiske resultater, dels på opfyldelse af resultatmål for den division i Intel koncernen, som den enkelte afdeling i selskabet tilhører.