

COLIPU A/S
CVR-nr. 30607201

Årsrapport 2013

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.03.2014

Dirigent

Navn: Torben Jansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2013	10
Balance pr. 31.12.2013	11
Egenkapitalopgørelse for 2013	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

COLIPU A/S

Nils Koppels Allé 404, 2. sal

2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 30607201

Hjemsted: Kgs. Lyngby

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Bestyrelse

Lars Hein, formand

Torben Jansen

Troels Gottfried Pedersen

Direktion

Troels Gottfried Pedersen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

0900 København C

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for COLIPU A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 20.03.2014

Direktion

Troels Gottfried Pedersen

Bestyrelse

Lars Hein
formand

Torben Jansen

Troels Gottfried Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i COLIPU A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for COLIPU A/S for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabets egenkapital pr. 31.12.2013 er negativ, og at selskabet således er omfattet af reglerne i selskabslovens §119 om kapitaltab. Vi henviser til note 1, hvori ledelsen redegør herfor.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 20.03.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian Dalmose Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har til formål at eje kapitalandele, patentrettigheder samt tilbyde rådgivning og handel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et underskud på 28 t.kr. mod et overskud på 382 t.kr. sidste år.

Der har i årets løb været arbejdet med fortsat udvikling af COLIPU A/S' og datterselskabets patentrettigheder og udviklingsprojekter.

Selskabets egenkapital er negativ med 451 t.kr. pr. 31. december 2013, og selskabet har tabt aktiekapitalen. Bestyrelsen vil på generalforsamlingen redegøre for selskabets økonomiske stilling. For det kommende regnskabsår forventes en tilførsel af kapital henholdsvis salg af rettigheder.

Det er på baggrund af budgetter og planer for udvikling af projekterne ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til gennemførelse af det kommende års drift, salg af patentrettigheder og videreudvikling af udviklingsprojekterne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets nedskrivninger af udviklingsprojekter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte datter-virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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.

Selskabet er sambeskattet med moderfondens øvrige dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

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 og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle koncernens nytte af det udviklede produkt mv. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af

Anvendt regnskabspraksis

immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder, dog maksimalt 20 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
---	------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige

Anvendt regnskabspraksis

ge indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter negativ værdi af tilknyttede selskaber.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Bruttotab		(30.350)	(38)
Af- og nedskrivninger		<u>(19.439)</u>	<u>116</u>
Driftsresultat		(49.789)	78
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		45.730	382
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(89.870)</u>	<u>(77)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(93.929)	383
Skat af ordinært resultat	3	<u>65.730</u>	<u>(1)</u>
Årets resultat		<u>(28.199)</u>	<u>382</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(28.199)</u>	<u>382</u>
		<u>(28.199)</u>	<u>382</u>

Balance pr. 31.12.2013

	Note	2013 kr.	2012 t.kr.
Udviklingsprojekter under udførelse		2.796.307	2.724
Immaterielle anlægsaktiver	4	2.796.307	2.724
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		38.879	0
Materielle anlægsaktiver	5	38.879	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder		400.000	0
Finansielle anlægsaktiver	6	400.000	0
Anlægsaktiver		3.235.186	2.724
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		276.635	83
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		100.000	0
Andre tilgodehavender		22.064	141
Tilgodehavender		398.699	224
Likvide beholdninger		33.108	27
Omsætningsaktiver		431.807	251
Aktiver		3.666.993	2.975

Balance pr. 31.12.2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500
Overført overskud eller underskud		<u>(950.923)</u>	<u>(923)</u>
Egenkapital		<u>(450.923)</u>	<u>(423)</u>
Udskudt skat	8	539.669	329
Andre hensatte forpligtelser		<u>30.574</u>	<u>76</u>
Hensatte forpligtelser		<u>570.243</u>	<u>405</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.533.367	2.979
Anden gæld	9	<u>14.306</u>	<u>14</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.547.673</u>	<u>2.993</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.547.673</u>	<u>2.993</u>
Passiver		<u>3.666.993</u>	<u>2.975</u>
Going concern	1		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		
Ejerforhold	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2013

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(922.724)	(422.724)
Årets resultat	0	(28.199)	(28.199)
Egenkapital ultimo	500.000	(950.923)	(450.923)

Noter

1. Going concern

Der har i årets løb været arbejdet med fortsat udvikling af COLIPU A/S' og datterselskabets patentrettigheder og udviklingsprojekter.

Selskabets egenkapital er negativ med 451 t.kr. pr. 31. december 2013, og selskabet har tabt aktiekapitalen. Bestyrelsen vil på generalforsamlingen redegøre for selskabets økonomiske stilling. For det kommende regnskabsår forventes en tilførsel af kapital henholdsvis salg af rettigheder.

Det er på baggrund af budgetter og planer for udvikling af projekterne ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditet til gennemførelse af det kommende års drift, salg af patentrettigheder og videreudvikling af udviklingsprojekterne.

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Renteomkostninger i øvrigt

2013 kr.	2012 t.kr.
89.369	76
501	1
89.870	77

3. Skat af ordinært resultat

Aktuel skat

Ændring af udskudt skat

Effekt af ændrede skattesatser

2013 kr.	2012 t.kr.
(51.786)	(83)
16.871	84
(30.815)	0
(65.730)	1

4. Immaterielle anlægsaktiver

Kostpris primo

Tilgange

Afgange

Kostpris ultimo

Udviklings- projekter under udfø- relse kr.
2.723.963
124.692
(52.348)
2.796.307
2.796.307

Regnskabsmæssig værdi ultimo

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Tilgange	58.318
Kostpris ultimo	58.318
Årets afskrivninger	(19.439)
Af- og nedskrivninger ultimo	(19.439)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.879

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	500.000	0
Tilgange	0	400.000
Kostpris ultimo	500.000	400.000
Nedskrivninger primo	(500.000)	0
Andel af årets resultat	45.730	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	(45.730)	0
Nedskrivninger ultimo	(500.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	400.000

	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:				
TomacTech A/S	Kgs. Lyngby	100,00	(30.574)	45.730

	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.
Associerede virksomheder:			
VindG A/S	Kgs. Lyngby	50,00	800.000

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1.000,00	500.000
	500		500.000
		<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
8. Udskudt skat			
Immaterielle anlægsaktiver		661.315	681
Materielle anlægsaktiver		(1.149)	0
Fremførbare skattemæssige underskud		(120.497)	(352)
		539.669	329
		<u>2013 kr.</u>	<u>2012 t.kr.</u>
9. Anden gæld			
Andre skyldige omkostninger		14.306	14
		14.306	14

10. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter er direktionen samt IPU, der har bestemmende indflydelse på COLIPU A/S.

I regnskabsåret har transaktioner med IPU omfattet administrationsbidrag og rentetilskrivning af mellemregning. Alle transaktioner med nærtstående parter i 2013 er gennemført på markedsmæssige vilkår.

11. Ejerforhold

Selskabet ejes af:

- IPU, Nils Koppels Allé, Bygning 404, 2800 Kgs. Lyngby, 61%
- Colive ApS, Ternevej 2, 2990 Nivå, 39%

Der udarbejdes ikke koncernregnskab med henvisning til årsregnskabsloven § 110, stk. 1. Selskabet indgår i koncernregnskabet for IPU, Kgs. Lyngby.