

# **Alpcon A/S**

Østre Alle 6  
9530 Støvring

CVR.nr.: 32 78 71 85

## **ÅRSRAPPORT 2017**

Regnskabsperiode: 1/1 2017 - 31/12 2017

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den  
31. maj 2018

---

Ali Asghar Enkeshafi  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|                                         | <u>SIDE</u> |
|-----------------------------------------|-------------|
| Selskabsoplysninger                     | 3.          |
| Ledespåtegning                          | 4.          |
| Ledelsesberetning                       | 5.          |
| <b>Årsregnskab</b>                      |             |
| Anvendt regnskabspraksis                | 6.          |
| Resultatopgørelse 1/1 2017 - 31/12 2017 | 11.         |
| Balance pr. 31/12 2017                  | 12.         |
| Noter                                   | 14.         |

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Alpcon A/S  
Østre Alle 6  
9530 Støvring

CVR.nr.: 32 78 71 85

E-mail: [contact@alpcon.dk](mailto:contact@alpcon.dk)

Regnskabsperiode: 1/1 2017 - 31/12 2017

Stiftelsesdato: 1/3 2010

### Bestyrelse

Niels Kristian Georg Bach Willumsen, formand  
Thomas Erwin Hirth  
Mads Bang

### Direktion

Ali Asghar Enkeshafi

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for

Alpcon A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31/12 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2017 - 31/12 2017.

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

Selskabet opfylder fortsat betingelserne for fravalg af revision.

### Revisorbistand

Ledelsen skal oplyse, at følgende regnskabsvirksomhed har ydet assistance ved udarbejdelse af Årsrapporten:

SFB Regnskabservice IVS

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 31. maj 2018

### Direktion

.....  
Ali Asghar Enkeshafi

### Bestyrelse

.....  
Niels Kristian Georg Bach Willumsen (formand)

.....  
Thomas Erwin Hirth

.....  
Mads Bang

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at udvikle og kommercialisere patenterbare energisystemer baseret på termoelektrisk effekt samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

### **Er der usikkerheder ved indregning og måling**

Grundet selskabets særlige aktivitet som udviklingsvirksomhed, knytter der sig en naturlig usikkerhed til målingen af selskabets udviklingsaktiviteter. Udviklingsaktiviteterne er indregnet til 4.702 tkr. i balancen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er som forventet.

For det kommende år forventes et tilsvarende resultat.

### **Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabets årsrapport for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af regler for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

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 normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til lavere genindvindingsværdi.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen er leveret inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Bruttofortjeneste

Ledelsen har valgt ikke at vise nettoomsætningen i resultatopgørelsen, hvorfor omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til vareforbrug indregnes tillige fragt og spedition.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, nedskrivninger af tilgodehavender mv.

### Finansielle poster

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

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Skat er for dette år beregnet med 22 %.

Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi og beregnes med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle på aktiver, hvorpå der ikke er skattemæssig afskrivningsret, f.eks. kontorbygninger. Udskudt skat måles på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen i de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler.

### Sambeskatning

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

De immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsomkostninger indregnes til kostpris med tillæg af alle omkostninger, der kan henføres direkte til fremstillingen eller forberedelse af aktivet til dets planmæssige anvendelse, eller som kan henføres hertil på et rimeligt og konsistent grundlag.

Udviklingsomkostninger indregnes kun som et immaterielt aktiv, hvis det er sandsynligt, at produktet eller processen vil generere fremtidige økonomiske fordele til virksomheden, og udviklingsomkostningerne ved det enkelte aktiv kan måles pålideligt.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, og udviklingsprojekter nedskrives til eventuel lavere genindvindingsværdi.

De immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært på baggrund af følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter

5 år

### Materielle anlægsaktiver

De materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af aktivernes forventede brugstid og restværdier.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.



## Anvendt regnskabspraksis

De materielle anlægsaktiver afskrives lineært på baggrund af følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

|                                                | <b>Brugstid</b> | <b>Restværdi af kostpris</b> |
|------------------------------------------------|-----------------|------------------------------|
| Andre anlæg, biler, driftsmateriel og inventar | 1- 5 år         | 0 %                          |

### Igangværende arbejder

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på en vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad (produktionsmetoden). Færdiggørelsesgraden opgøres ved en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade. Modtagne betalinger ved acontofakturering er fratrukket i posten.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes som tilgodehavender.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

### Selskabsskat

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 gælds metode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Sambeskatning**

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationselskabet indregnes i balancen under Andre tilgodehavender eller Anden gæld.

### **Gældsforpligtelser**

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

## Resultatopgørelse 1/1 2017 - 31/12 2017

| Note                                   | 2017             | 2016             |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b>               | <b>1.180.896</b> | <b>1.374.092</b> |
| 1 Personalemkostninger                 | 0                | 0                |
| 2 Af- og nedskrivninger                | -1.066.883       | -890.734         |
| <b>RESULTAT AF ORDINÆR DRIFT</b>       | <b>114.013</b>   | <b>483.358</b>   |
| Finansielle omkostninger               | -129.481         | -91.369          |
| <b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>      | <b>-15.468</b>   | <b>391.989</b>   |
| 3 Skat af årets resultat               | 59.030           | -145.929         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                  | <b>43.562</b>    | <b>246.060</b>   |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> |                  |                  |
| Reserve for udviklingsomkostninger     | 1.152.913        | 689.184          |
| Overført resultat                      | -1.109.351       | -443.124         |
| <b>I ALT</b>                           | <b>43.562</b>    | <b>246.060</b>   |

**Balance pr. 31/12 2017**  
**Aktiver**

| <u>Note</u>                                 | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| 2 Færdiggjorte udviklingsprojekter          | 4.702.288        | 4.443.962        |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>     | <b>4.702.288</b> | <b>4.443.962</b> |
| 2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar   | 0                | 0                |
| <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>                  | <b>4.702.288</b> | <b>4.443.962</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 214.782          | 589.677          |
| Igangværende arbejder for fremmed regning   | 9.870            | 0                |
| Andre tilgodehavender                       | 455.873          | 12.250           |
| Periodeafgrænsningsposter                   | 11.686           | 241.260          |
| <b>Tilgodehavender i alt</b>                | <b>692.211</b>   | <b>843.187</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                 | <b>92.794</b>    | <b>226.796</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>              | <b>785.005</b>   | <b>1.069.983</b> |
| <b>AKTIVER I ALT</b>                        | <b>5.487.293</b> | <b>5.513.945</b> |

**Balance pr. 31/12 2017**  
**Passiver**

| <u>Note</u>                                          | <u>2017</u>      | <u>2016</u>      |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital                                   | 1.000.000        | 1.000.000        |
| <b>4</b> Reserve for udviklingsomkostninger          | 1.842.097        | 689.184          |
| <b>5</b> Overført resultat                           | -680.184         | 429.167          |
| <b>EGENKAPITAL I ALT</b>                             | <b>2.161.913</b> | <b>2.118.351</b> |
| <b>3</b> Udskudt skat                                | 39.713           | 98.743           |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                  | <b>39.713</b>    | <b>98.743</b>    |
| <b>6</b> Anden langfristet gæld                      | 2.682.086        | 2.866.827        |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>         | <b>2.682.086</b> | <b>2.866.827</b> |
| <b>6</b> Kortfristet del af langfristet gæld         | 186.000          | 186.000          |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser             | 67.116           | 57.966           |
| Kortfristet gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | 202.595          | 0                |
| Anden gæld                                           | 147.870          | 186.058          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>         | <b>603.581</b>   | <b>430.024</b>   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>                       | <b>3.285.667</b> | <b>3.296.851</b> |
| <b>PASSIVER I ALT</b>                                | <b>5.487.293</b> | <b>5.513.945</b> |
| <b>7</b> Eventualforpligtelser                       |                  |                  |
| <b>8</b> Pantsætning og sikkerhedsstillelser         |                  |                  |

## NOTER

|                                                              | 2017             | 2016             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Note 1 - Personalemkostninger</b>                         |                  |                  |
| Gennemsnitlig antal beskæftigede i regnskabsåret             | <b>2</b>         | <b>3</b>         |
| <b>Note 2 - Anlægsaktiver</b>                                |                  |                  |
| <b>Færdiggjorte udviklingsprojekter</b>                      |                  |                  |
| Anskaffelsessum primo                                        | 5.334.414        | 4.500.846        |
| Tilgang i året                                               | 1.325.209        | 883.568          |
| Afgang i året                                                | 0                | -50.000          |
| Samlet anskaffelsessum ultimo                                | <b>6.659.623</b> | <b>5.334.414</b> |
| <br>                                                         |                  |                  |
| Akkumulerede afskrivninger primo                             | 890.452          | 0                |
| Afskrivninger vedr. afgang                                   | 0                | 0                |
| Årets afskrivninger                                          | 1.066.883        | 890.452          |
| Akkumulerede afskrivninger ultimo                            | <b>1.957.335</b> | <b>890.452</b>   |
| <b>Bogført værdi udviklingsprojekter ultimo</b>              | <b>4.702.288</b> | <b>4.443.962</b> |
| <br>                                                         |                  |                  |
| <b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>               |                  |                  |
| Anskaffelsessum primo                                        | 18.255           | 18.255           |
| Tilgang i året                                               | 0                | 0                |
| Afgang i året                                                | 0                | 0                |
| Samlet anskaffelsessum ultimo                                | <b>18.255</b>    | <b>18.255</b>    |
| <br>                                                         |                  |                  |
| Akkumulerede afskrivninger primo                             | 18.255           | 17.973           |
| Afskrivninger vedr. afgang                                   | 0                | 0                |
| Årets afskrivninger                                          | 0                | 282              |
| Akkumulerede afskrivninger ultimo                            | <b>18.255</b>    | <b>18.255</b>    |
| <b>Bogført værdi andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <br>                                                         |                  |                  |
| <b>Afskrivninger:</b>                                        |                  |                  |
| Færdiggjorte udviklingsprojekter                             | 1.066.883        | 890.452          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                      | 0                | 282              |
| <b>Afskrivninger i alt</b>                                   | <b>1.066.883</b> | <b>890.734</b>   |
| <br>                                                         |                  |                  |
| <b>Note 3 - Skat</b>                                         |                  |                  |
| <b>Skat af årets resultat:</b>                               |                  |                  |
| Skat af årets skattepligtige indkomst                        | 0                | 0                |
| Regulering af udskudt skat (indtægt)                         | -59.030          | 145.929          |
|                                                              | <b>-59.030</b>   | <b>145.929</b>   |

## NOTER

|                                                    | <u>2017</u>             | <u>2016</u>             |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Note 4 - Reserve for udviklingsomkostninger</b> |                         |                         |
| Reserve for udviklingsomkostninger                 | 689.184                 | 0                       |
| Overført af årets resultat                         | <u>1.152.913</u>        | <u>689.184</u>          |
|                                                    | <b><u>1.842.097</u></b> | <b><u>689.184</u></b>   |
| <b>Note 5 - Overført resultat</b>                  |                         |                         |
| Overført resultat primo                            | 429.167                 | 872.291                 |
| Årets resultat                                     | 43.562                  | 246.060                 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger    | <u>-1.152.913</u>       | <u>-689.184</u>         |
|                                                    | <b><u>-680.184</u></b>  | <b><u>429.167</u></b>   |
| <b>Note 6 - Langfristede gældsforpligtelser</b>    |                         |                         |
| Renter Nordjysk Lånefond                           | 664.182                 | 853.949                 |
| Jutlander 9337 2275872                             | 508.738                 | 503.712                 |
| Renter lån Vinona Invest                           | <u>1.695.166</u>        | <u>1.695.166</u>        |
| Gæld i alt                                         | 2.868.086               | 3.052.827               |
| Kortfristet del (1. års afdrag)                    | <u>-186.000</u>         | <u>-186.000</u>         |
| Langfristet gæld                                   | <b><u>2.682.086</u></b> | <b><u>2.866.827</u></b> |

### **Note 7 - Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået lejekontrakt vedrørende leje af bygninger, der kan opsiges med 6 måneders varsel. Lejen i opsigelsesperioden udgør ca. 35 tkr.

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Entiffic ApS for skat af koncernens sam-beskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royalty-skat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Entiffic ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

### **Note 8 - Pantsætning og sikkerhedsstillelser**

Selskabet har stillet rettighederne til udviklingsaktiverne, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 4.702 tkr., til sikkerhed for opfyldelse af låneaftale samt afgivet virksomhedspant på 930 tkr. ligeledes til sikkerhed for lån.