

Overdahl Electro Filters ApS

Hjallerupvej 21, 9320 Hjallerup

CVR-nr. 35 47 18 63

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2019.

John Lillian Borgkrist Kjeld
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Overdahl Electro Filters ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjallerup, den 23. maj 2019

Direktion

John Lillian Borgkrist Kjeld

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Overdahl Electro Filters ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Overdahl Electro Filters ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 2 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentlig forbedret indtjening, der er en forudsætning for værdien af det indregnede immaterielle anlægsaktiv på t.kr.1.634 i balancen.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Aalborg, den 23. maj 2019

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jens Aaen
statsautoriseret revisor
mne14950

Selskabsoplysninger

Selskabet	Overdahl Electro Filters ApS Hjallerupvej 21 9320 Hjallerup
	CVR-nr.: 35 47 18 63
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	John Lillian Borgkrist Kjeld
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, markedsføring og salg af elektrofiltre til røgrensning.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet er undervejs med udvikling og produktion af røgfilter til røgrensning. Den løbende udvikling og de foreløbige tests har i regnskabsåret været fuldt tilfredsstillende. Til sikring af røgfilteret og de bagvedliggende opfindelser er der ansøgt og givet patent fra Patent- og Varemærkestyrelsen.

Udvikling af røgfilteret har en længere tidshorizont. Udviklingsarbejdet støttes fortsat af Sp/f Atlantshav, og ledelsen forventer de første røgfiltre er klar til at gå på markedet medio af 2019. Og i første omgang som produkter til afprøvning og finjustering.

Udviklingen af røgfilteret er i årsrapporten optaget til faktiske kostpriser, som efter vores bedste overbevisning repræsenterer den mest korrekte måling af aktivet, idet det er vores opfattelse, at investeringen i de kommende regnskabsperioder vil kunne generere større indtægstgivende virksomhed.

Årets resultat sammenholdt med en forventede udvikling

Årets resultat på - t.kr. 691 anses for acceptabelt under hensyntagen til, at selskabet er i en opstartsfasen med udvikling og forberedelse til produktion af eget opfundet røgfilter til røgrensning.

Indtil produktionen kan iværksættes, og selskabet med egen indtjening kan honorere dets løbende forpligtelser, har selskabets hovedanpartshaver garanteret den fremtidige livkredit ved, med udlån til selskabet, at stille den fornødne kapital til rådighed.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-292.117	-458.448
3 Personaleomkostninger	-437.602	-220.545
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-56.211	-56.211
Driftsresultat	-785.930	-735.204
4 Øvrige finansielle omkostninger	-5.128	-508
Resultat før skat	-791.058	-735.712
5 Skat af årets resultat	90.962	148.326
Årets resultat	-700.096	-587.386
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til øvrige reserver	322.501	298.690
Disponeret fra overført resultat	-1.022.597	-886.076
Disponeret i alt	-700.096	-587.386

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
6	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.633.780	1.220.317
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>1.633.780</u>	<u>1.220.317</u>
7	Indretning af lejede lokaler	274.493	330.705
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>274.493</u>	<u>330.705</u>
	Deposita	15.600	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>15.600</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.923.873</u>	<u>1.551.022</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavende selskabsskat	90.962	85.566
	Andre tilgodehavender	165.132	117.468
	Tilgodehavender i alt	<u>256.094</u>	<u>203.034</u>
	Likvide beholdninger	18.625	31.687
	Omsætningsaktiver i alt	<u>274.719</u>	<u>234.721</u>
	Aktiver i alt	<u>2.198.592</u>	<u>1.785.743</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	201.000	201.000
9 Reserve for udviklingsomkostninger	971.524	649.023
10 Overført resultat	-2.620.385	-1.597.789
Egenkapital i alt	-1.447.861	-747.766
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	78.008	302.006
Anden gæld	3.568.445	2.231.503
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.646.453	2.533.509
Gældsforpligtelser i alt	3.646.453	2.533.509
Passiver i alt	2.198.592	1.785.743

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Eventualposter

Noter

	2018	2017
1. Usikkerhed om going concern		
Selskabets resultat er for 2018 negativt med 691 tkr., som medfører kapitaltab og samlet negativ egenkapital på statusdag med 1.439 t.kr. Selskabets ledelse er opmærksom på selskabslovens bestemmelser om kapitaltab, og forventer fremadrettet ved egen indtjening at kunne reetablere kapitalgrundlag.		
Selskabets fremtidige drift er betinget af, at udviklingen af de igangværende projekt om elektrofiltre til røgrensning færdiggøres og kan produceres og sælges.		
Indtil produktionen kan iværksættes og selskabet med egen indtjening kan honorere dets løbende forpligtelser, har selskabets hovedanpartshaver garanteret den fremtidige likviditet ved, med udlån til selskabet, at stille den nødvendige kapital til rådighed.		
Udviklingen af røgfilteret har en længere tidshorisont. Udviklingsarbejdet støttes fortsat af Sp/f Atlantshav, og ledelsen forventer at de første røgfiltre er klar til at gå på markedet medio 2019. I første omgang som produkter til afprøvning og finjustering.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabet er undervejs med udvikling af røgfilter til røgrensning. Den løbende udvikling og de foreløbige tests har i regnskabsåret været fuldt tilfredsstillende. Til sikring af røgfilteret og de bagvedliggende opfindelser, er der ansøgt og givet patent fra Patent- og Varemærkestyrelsen.		
Udviklingen af røgfilteret er i årsrapporten optaget til de faktiske kostpriser, som efter vores bedste overbevisning repræsenterer den mest korrekte måling af aktivet, idet der er vores opfattelse, at investeringen i de kommende regnskabsperioder vil kunne genere større indtægtsgivende virksomhed.		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	423.127	215.455
Andre omkostninger til social sikring	7.574	4.166
Personaleomkostninger i øvrigt	6.901	924
	<u>437.602</u>	<u>220.545</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>5.128</u>	<u>508</u>
	<u>5.128</u>	<u>508</u>

Noter

	2018	2017
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-90.962	-85.566
Årets regulering af udskudt skat	0	-62.760
	-90.962	-148.326
	31/12 2018	31/12 2017
6. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	1.220.317	837.381
Tilgang i årets løb	413.463	382.936
Kostpris 31. december	1.633.780	1.220.317
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.633.780	1.220.317
Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af elektrofiltre til røgrensning. Udviklingen af røgfilteret har en længere tidshorizont. De første røgfiltere forventes at være klar til at gå på markedet medio 2019. I første omgang som produkter til afprøvning og finjustering.		
7. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	476.824	395.437
Tilgang i årets løb	0	81.388
Kostpris 31. december	476.824	476.825
Af- og nedskrivninger 1. januar	-146.120	-89.909
Årets afskrivninger	-56.211	-56.211
Af- og nedskrivninger 31. december	-202.331	-146.120
Regnskabsmæssig værdi 31. december	274.493	330.705
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	201.000	200.000
Kontant kapitaludvidelse	0	1.000
	201.000	201.000

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
9. Reserve for udviklingsomkostninger		
Reserve for udviklingsomkostninger 1. januar	649.023	350.333
Overført fra overført resultat	<u>322.501</u>	<u>298.690</u>
	<u>971.524</u>	<u>649.023</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-1.597.788	-711.713
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.022.597</u>	<u>-886.076</u>
	<u>-2.620.385</u>	<u>-1.597.789</u>
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 2.211 t.kr. til sikkerhed for gæld til Sp/f Atlantshav. Ejerpantebrevet giver pant i patentrettigheder.		
12. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Ingen.		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Overdahl Electro Filters ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurs tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 8 år.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle 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 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.