



Kappelskov Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab

Årsrapport for 2018/19

Heliac ApS

Savsvinget 4
2970 Hørsholm
CVR-nr. 35 84 19 11

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 19. december 2019

Henrik Pranov
dirigent



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. september - 31. august	11
Balance 31. august	12
Noter til årsrapporten	14

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 for Heliac ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 19. december 2019

Direktion

Henrik Jimenez Pranov
direktør

Bestyrelse

Lene Klingenberg
formand

Guggi Heine Remme Kofod

Clement Christian Salung
Petersen

Tom Weidner

Kristian Helms

Lars Peder Madsen van Hauen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Heliac ApS**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Heliac ApS for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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.

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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vort 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 regnskabsbrugere 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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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.

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.

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

I tilknytning til vor revision af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hillerød, den 19. december 2019

Kappelskov Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 11 79 05 77

Johnny Kofoed-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10149



SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Heliac ApS
Savsvinget 4
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 35 84 19 11

Regnskabsperiode: 1. september 2018 - 31. august 2019
Regnskabsår: 6. regnskabsår

Hjemsted: Hørsholm

Bestyrelse

Lene Klingenberg, formand
Guggi Heine Remme Kofod,
Clement Christian Salung Petersen,
Tom Weidner,
Kristian Helms,
Lars Peder Madsen van Hauen,

Direktion

Henrik Jimenez Pranov, direktør

Revision

Kappelskov Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Milnersvej 7
3400 Hillerød

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle, producere og sælge løsninger til solenergi samt hermed beslægtet virksomhed

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets aktiviteter medfører fortsat hovedfokus på udvikling og markedsføring af løsninger inden for produktion og lagring af solenergi. Værdien af selskabets aktiviteter afhænger af selskabets evne til at udvikle, markedsføre og sælge de derved opnåede rettigheder og produkter. Det er ledelsens vurdering at det vil lykkes at gennemføre planerne i løbet af en overskuelig årrække.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på kr. 8.947.679, og selskabets balance pr. 31. august 2019 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.568.143.

I regnskabsåret 2018/2019 har hovedaktiviteterne knyttet sig til 3 områder: Færdiggørelse af det første fuldskala anlæg, udvikling af metode til lagring af varme, samt udvikling af bedre og sikrere linser til solfangerne. Der har været store udgifter forbundet med dette arbejde, hvilket reflekteres i selskabets underskud. Der er i forbindelse med arbejdet blevet udtaget IP på de udviklede koncepter, hvilket forventes at skabe værdi for selskabet i fremtiden.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Heliac ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 er aflagt i kr.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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*****Goodwill******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 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Indretning af lejede lokaler 5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. AUGUST

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Bruttotab		-4.660.276	-766.823
Personaleomkostninger	1	<u>-6.045.703</u>	<u>-3.677.202</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		10.705.979	-4.444.025
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-462.239</u>	<u>-468.066</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		11.168.218	-4.912.091
Resultat før finansielle poster		11.168.218	-4.912.091
Finansielle indtægter		0	10.850
Finansielle omkostninger		<u>-295.462</u>	<u>-11.965</u>
Resultat før skat		11.463.680	-4.913.206
Skat af årets resultat		<u>2.516.001</u>	<u>1.784.073</u>
Årets resultat		<u>-8.947.679</u>	<u>-3.129.133</u>
Overført resultat		<u>-8.947.679</u>	<u>-3.129.133</u>
		<u>-8.947.679</u>	<u>-3.129.133</u>

BALANCE 31. AUGUST

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Aktiver			
Erhvervede patenter		442.016	476.214
Immaterielle anlægsaktiver	2	442.016	476.214
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		608.506	921.497
Indretning af lejede lokaler		65.962	91.037
Materielle anlægsaktiver	3	674.468	1.012.534
Kapitalandele i associerede virksomheder		10.000	10.000
Deposita	4	167.266	126.550
Finansielle anlægsaktiver		177.266	136.550
Anlægsaktiver i alt		1.293.750	1.625.298
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	222.418
Andre tilgodehavender		714.539	2.019.206
Selskabsskat		3.601.865	1.785.007
Periodeafgrænsningsposter		111.590	0
Tilgodehavender		4.427.994	4.026.631
Likvide beholdninger		2.017.018	6.241.367
Omsætningsaktiver i alt		6.445.012	10.267.998
Aktiver i alt		7.738.762	11.893.296

BALANCE 31. AUGUST

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		575.699	572.336
Overført resultat		-2.143.842	9.303.922
Egenkapital	5	<u>-1.568.143</u>	<u>9.876.258</u>
Konvertible gældsbreve		<u>2.174.179</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>2.174.179</u>	<u>0</u>
Banker		20.811	0
Gældsbreve selskabsdeltagere		5.780.288	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		706.415	0
Anden gæld		625.212	1.517.038
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>500.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.132.726</u>	<u>2.017.038</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>9.306.905</u>	<u>2.017.038</u>
Passiver i alt		<u>7.738.762</u>	<u>11.893.296</u>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

NOTER

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	5.646.842	3.481.734
Andre omkostninger til social sikring	89.590	55.389
Andre personaleomkostninger	<u>309.271</u>	<u>140.079</u>
	<u>6.045.703</u>	<u>3.677.202</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>7</u>
2 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Erhvervede patenter</u>
Kostpris 1. september 2018		<u>1.224.989</u>
Kostpris 31. august 2019		<u>1.224.989</u>
Af- og nedskrivninger 1. september 2018		748.775
Årets afskrivninger		<u>34.198</u>
Af- og nedskrivninger 31. august 2019		<u>782.973</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2019		<u>442.016</u>

NOTER

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. september 2018	2.169.268	125.352
Tilgang i årets løb	89.974	0
Kostpris 31. august 2019	<u>2.259.242</u>	<u>125.352</u>
Af- og nedskrivninger 1. september 2018	1.247.771	34.314
Årets afskrivninger	402.965	25.076
Af- og nedskrivninger 31. august 2019	<u>1.650.736</u>	<u>59.390</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2019	<u>608.506</u>	<u>65.962</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 1. september 2018	<u>167.266</u>
Kostpris 31. august 2019	<u>167.266</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2019	<u>167.266</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. september 2018	572.336	9.303.837	9.876.173
Kontant kapitalforhøjelse	3.363	0	3.363
Køb af egne kapitalandele	0	-2.500.000	-2.500.000
Årets resultat	0	-8.947.679	-8.947.679
Egenkapital 31. august 2019	<u>575.699</u>	<u>-2.143.842</u>	<u>-1.568.143</u>

NOTER

Konvertible gældsbreve

Selskabet har indgået aftale om tilførsel af EUR 2.000.000 til finansiering af den videre udvikling af selskabets know how. Tilbagebetaling og forrentning af lånet sker i takt med realisering af omsætning i selskabet.

Selskabet kan vælge at konvertere lånet til egenkapital eller betale en aftalt høj rente af lånet. Vilklårene for konvertering er ikke aftalt. Det maksimale tilbagebetalingskrav udgør 5 gange det modtagne lån.

6 Eventualposter mv.

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet sikkerheder