

VID FIRE-KILL ApS

Svalbardvej 13, 5700

CVR-nr. 31 48 06 04

Årsrapport 2018/19



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2020

Dirigent:

.....
Alex Tae Palle

Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019 | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for VID FIRE-KILL ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 16. marts 2020

Direktion:

.....
Alex Tae Palle
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i VID FIRE-KILL ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VID FIRE-KILL ApS for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Der henvises til note 2 for omtale omkring likviditetsberedskab.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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

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 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Odense, den 16. marts 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne31450

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | VID FIRE-KILL ApS |
| Adresse, postnr., by | Svalbardvej 13, 5700 |
| CVR-nr. | 31 48 06 04 |
| Stiftet | 23. maj 2008 |
| Hjemstedskommune | Svendborg |
| Regnskabsår | 1. oktober 2018 - 30. september 2019 |
| Direktion | Alex Tae Palle, direktør |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C |

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er produktion og salg samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på 6.092.171 kr. mod et overskud på 12.356.380 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på 27.279.737 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Virksomheden har i det forgangene år fastholdt et højt udviklingsaktivitetsniveau ved at opnå flere features og godkendelser på dens standardprodukter og disse skal være med til at sikre vækst på eksisterende markeder såvel som for at åbne nye markeder op. Investeringerne har medført at virksomhedens produkter i dag er markedsledende indenfor lavtryksvandtågeteknologien – en position som virksomheden i de kommende mange år udnytter til at skabe markant vækst. Virksomheden har ligeledes investeret i at styrke organisationen såvel som i IT-systemer, således at man står rustet til at håndtere den forventede vækst.

Det forøgede varelager, som virksomheden har opbygget hen over året, skal være med til at sikre at man i det kommende år kan levere til tiden, samt at man kan nå at realisere væksten.

For det kommende år budgetteres der med en base case omsætning, som vil sikre et netto positivt cash flow for året. Denne base case omsætning genereres alene af salg af virksomhedens standardprodukter som er godkendt til World Wide salg, og hvor der pt. sælges til i +40 lande på baggrund af de unikke features som virksomhedens produkter har, samt på baggrund af de produktgodkendelser som virksomheden har investeret i. Derudover forventer ledelsen markant vækst i projektsalg til store infrastrukturprojekter, hvor virksomheden med en række produkter er markedsførende med dets produkter

En ukendt faktor på nuværende tidspunkt er om COVID19 vil kunne påvirke koncernen, bl.a. fordi en væsentlig del af projektsalget forventes at skulle leveres til områder der er berørt, og hvor der derved kan være en risiko for udskydelse af projekter.

Koncernens nuværende kreditfaciliteter er fuldt anvendt, primært som følge af væsentlige pengebindinger i varelager og manglende indbetalinger fra kunder. Ledelsen forventer dog at modtage alle de manglende indbetalinger ligesom at ledelsen forventer at udnytte det store varelager i det kommende regnskabsår.

Ledelsen forventer jf. ovenfor, at koncernens egen drift og et fortsat godt og konstruktivt samarbejde med selskabets pengeinstitut, herunder anvendelse af de pt. eksisterende kreditrammer - som koncernen forventer at kunne videreføre, at have tilstrækkelige rammer for de kommende 12 måneder.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|------|---|-------------|------------|
| | Bruttofortjeneste | 23.904.755 | 30.672.153 |
| 3 | Personaleomkostninger | -10.389.325 | -8.611.057 |
| | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -5.155.236 | -4.673.284 |
| | Resultat før finansielle poster | 8.360.194 | 17.387.812 |
| | Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 137.247 | 93.418 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -1.046.756 | -1.586.146 |
| | Resultat før skat | 7.450.685 | 15.895.084 |
| 5 | Skat af årets resultat | -1.358.514 | -3.538.704 |
| | Årets resultat | 6.092.171 | 12.356.380 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 1.355.876 | 0 |
| | Overført resultat | 4.736.295 | 12.356.380 |
| | | 6.092.171 | 12.356.380 |

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Balance

| Note | kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Færdiggjorte udviklingsprojekter | 26.619.266 | 27.534.994 |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 1.778.469 | 1.493.514 |
| | | <u>28.397.735</u> | <u>29.028.508</u> |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 295.388 | 332.451 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 36.623 | 53.838 |
| | Indretning af lejede lokaler | 0 | 0 |
| | | <u>332.011</u> | <u>386.289</u> |
| | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Deposita, finansielle anlægsaktiver | 0 | 87.856 |
| | | <u>0</u> | <u>87.856</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>28.729.746</u> | <u>29.502.653</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Varer under fremstilling | 9.149 | 0 |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 16.375.431 | 8.097.290 |
| | | <u>16.384.580</u> | <u>8.097.290</u> |
| 8 | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 18.039.123 | 14.815.344 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 0 | 144.500 |
| | Andre tilgodehavender | 59.268 | 1.283.192 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 211.642 | 225.442 |
| | | <u>18.310.033</u> | <u>16.468.478</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>0</u> | <u>2.429.188</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>34.694.613</u> | <u>26.994.956</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>63.424.359</u> | <u>56.497.609</u> |

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Balance

| Note | kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 9 | Aktiekapital | 125.000 | 125.000 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 14.349.930 | 12.994.054 |
| | Overført resultat | 12.804.807 | 7.520.495 |
| | Egenkapital i alt | 27.279.737 | 20.639.549 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 6.262.518 | 6.110.682 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 6.262.518 | 6.110.682 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 10 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 731.378 | 964.290 |
| | Anden gæld | 50.064 | 0 |
| | | 781.442 | 964.290 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 10 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 243.793 | 251.332 |
| | Gæld til banker | 18.537.046 | 13.292.946 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 243.051 | 100.018 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.320.096 | 13.517.668 |
| | Skyldig sambeskatningsbidrag | 1.206.678 | 0 |
| 11 | Anden gæld | 1.549.998 | 1.621.124 |
| | | 29.100.662 | 28.783.088 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 29.882.104 | 29.747.378 |
| | PASSIVER I ALT | 63.424.359 | 56.497.609 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Likviditetsberedskab
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Egenkapitalopgørelse

| kr. | Aktiekapital | Reserve for udviklingsomkostninger | Overført resultat | I alt |
|---|----------------|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2017 | 125.000 | 3.168.506 | 4.989.663 | 8.283.169 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 9.825.548 | 12.356.380 | 22.181.928 |
| Årets opskrivning | 0 | 0 | -9.825.548 | -9.825.548 |
| Egenkapital 1. oktober 2018 | 125.000 | 12.994.054 | 7.520.495 | 20.639.549 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 1.355.876 | 4.736.295 | 6.092.171 |
| Koncerttilskud | 0 | 0 | 548.017 | 548.017 |
| Egenkapital 30. september 2019 | 125.000 | 14.349.930 | 12.804.807 | 27.279.737 |

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VID FIRE-KILL ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | |
|---|-------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | 10 år |
| Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 10 år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 5 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år |

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år og overstiger ikke 10 år.

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 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgssum.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

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

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 betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. 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 inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

2 Likviditetsberedskab

Der budgetteres med en base case omsætning, som vil sikre et netto positivt cash flow for året. Denne base case omsætning genereres af salg af virksomhedens standardprodukter som er godkendt til World Wide salg. Derudover forventer ledelsen markant vækst i projektsalg til store infrastrukturprojekter.

En ukendt faktor på nuværende tidspunkt er om COVID19 vil kunne påvirke koncernen, bl.a. fordi en væsentlig del af projektsalget forventes at skulle leveres til områder der er berørt, og hvor der derved kan være en risiko for udskydelse af projekter. Koncernens nuværende kreditfaciliteter er fuldt anvendt, primært som følge af væsentlige pengebindinger i varelager og manglende indbetalinger fra kunder. Ledelsen forventer dog at modtage alle de manglende indbetalinger ligesom at ledelsen forventer at udnytte det store varelager i det kommende regnskabsår.

Ledelsen forventer jf. ovenfor, at koncernens egen drift og et fortsat godt og konstruktivt samarbejde med selskabets pengeinstitut, herunder anvendelse af de pt. eksisterende kreditrammer - som koncernen forventer at kunne videreføre, at have tilstrækkelige rammer for de kommende 12 måneder.

| kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|--|-------------------|------------------|
| 3 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 9.323.972 | 7.076.563 |
| Pensioner | 680.181 | 474.075 |
| Andre omkostninger til social sikring | 305.338 | 183.000 |
| Andre personaleomkostninger | 79.834 | 877.419 |
| | <u>10.389.325</u> | <u>8.611.057</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>23</u> | <u>18</u> |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 75.422 | 169.189 |
| Andre finansielle omkostninger | 971.334 | 1.416.957 |
| | <u>1.046.756</u> | <u>1.586.146</u> |
| | | |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 1.206.678 | 0 |
| Årets regulering af udskudt skat | 151.836 | 3.549.120 |
| Refusion i sambeskatning | 0 | -10.416 |
| | <u>1.358.514</u> | <u>3.538.704</u> |

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

| kr. | Færdiggjorte udviklingsprojekter | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | I alt |
|---|----------------------------------|---------------------------------------|-------------------|
| Kostpris 1. oktober 2018 | 27.534.994 | 1.493.514 | 29.028.508 |
| Tilgange | 3.848.028 | 565.118 | 4.413.146 |
| Kostpris 30. september 2019 | 31.383.022 | 2.058.632 | 33.441.654 |
| Afskrivninger | 4.763.756 | 280.163 | 5.043.919 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2019 | 4.763.756 | 280.163 | 5.043.919 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019 | 26.619.266 | 1.778.469 | 28.397.735 |

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Den bogførte værdi, såvel som tilgange i 2018/19, er relateret til udvikling af nye produkter indenfor brandslukning. Salget af de nye produkter er igangsat og budgettet viser en markant fremgang i omsætning fra disse produkter i de kommende år, hvorfor der ikke er nedskrivningsbehov. Værdiansættelsen af aktivet vil af natur være afhængig af, om businessscasen bag kan realiseres. Dette forhold medfører usikkerhed og vil også påvirke virksomhedens fremtidige forretning.

7 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | I alt |
|---|------------------------------|---|----------------|
| Kostpris 1. oktober 2018 | 503.536 | 165.539 | 669.075 |
| Tilgange | 57.039 | 0 | 57.039 |
| Kostpris 30. september 2019 | 560.575 | 165.539 | 726.114 |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018 | 171.085 | 111.701 | 282.786 |
| Nedskrivninger | 0 | 0 | 2.615 |
| Afskrivninger | 94.102 | 17.215 | 108.702 |
| Af- og nedskrivninger 30. september 2019 | 265.187 | 128.916 | 394.103 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019 | 295.388 | 36.623 | 332.011 |

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 13.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

8 Tilgodehavender

Selskabets samlede debitor masse er 18.039 t.kr. Af disse udestår pr. 13. marts 2020 9.958 t.kr., hvortil der er aftalt afdragsordninger med kunderne som løber i regnskabsåret 2019/20. Afdragsordningerne er frem til regnskabsafslæggelse, i al sin væsentlighed, overholdt.

9 Aktiekapital

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 125.000 kr. det seneste år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | Gæld i alt 30/9 2019 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|-----------------|-------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til banker | 975.171 | 243.793 | 731.378 | 0 |
| Anden gæld | 50.064 | 0 | 50.064 | 0 |
| | <u>1.025.235</u> | <u>243.793</u> | <u>781.442</u> | <u>0</u> |

11 Anden gæld

Anden gæld består af skyldig moms, skyldige omkostninger, hensatte feriepengeforpligtelse og andre skyldige omkostninger.

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Noter

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

| kr. | 2018/19 | 2017/18 |
|-----------------------------------|-----------|---------|
| Kautions- og garantiforpligtelser | 713.271 | 130.000 |
| Andre eventualforpligtelser | 288.700 | 601.000 |
| | 1.001.971 | 731.000 |

Andre eventualforpligtelser

Der er afgivet støtteerklæring for koncernens øvrige selskaber: VID ApS, DFL Danish Fire Laboratories ApS og C.P. Ejendomme ApS.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden C. P. Holding af 2002 ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat, samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker, kreditorer og øvrige leverandører er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 9.500 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 19.284 t.kr.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Alex Tae Palle

Direktion

På vegne af: C.P. Holding af 2002 Group

Serienummer: PID:9208-2002-2-080707869508

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-03-16 11:25:30Z

NEM ID 

Alex Tae Palle

Dirigent

På vegne af: C.P. Holding af 2002 Group

Serienummer: PID:9208-2002-2-080707869508

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-03-16 11:25:30Z

NEM ID 

Søren Smedegaard Hvid

Statsautoriseret revisor

På vegne af: ERNST & YOUNG P/S

Serienummer: CVR:30700228-RID:1256831000710

IP: 87.50.xxx.xxx

2020-03-16 12:54:03Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: DHVEM-AGSSN-7Z2HI-MUBAL-7UBKG-58YKG

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>