



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

CF & TL HOLDING APS

C/O CHRISTINE FRYDENBERG, SØHOLMSVEJ 8, 3460 BIRKERØD

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 21. marts 2024**

Christine Frydenberg

CVR-NR. 38 90 28 49

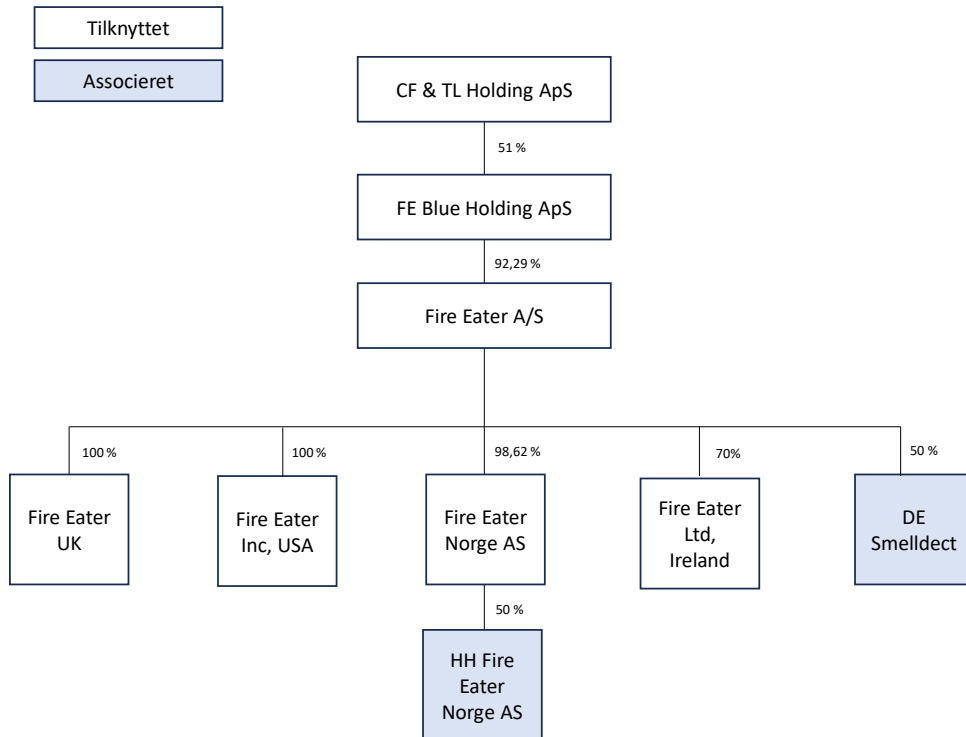
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4
Erklæringer	
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	10
Balance	11-12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15-19
Anvendt regnskabspraksis	20-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CF & TL Holding ApS c/o Christine Frydenberg Søholmsvej 8 3460 Birkerød
	CVR-nr.: 38 90 28 49 Stiftet: 1. september 2017 Kommune: Rudersdal Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Torbjørn Gerner Laursen Christine Frydenberg
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

KONCERNOVERSIGT



Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

DE Smelldect
HH Fire Eater Norge AS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for CF & TL Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudersdal, den 21. marts 2024

Direktion:

Torbjørn Gerner Laursen

Christine Frydenberg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i CF & TL Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CF & TL Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.	2022 tkr.
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	74.968	59.851
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	22.301	13.956
Resultat af primær drift.....	18.290	9.317
Finansielle poster, netto.....	-1.537	-1.016
Årets resultat før skat.....	18.215	7.415
Årets resultat.....	14.781	5.662
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	6.901	3.487
Balance		
Balancesum.....	107.895	116.033
Egenkapital.....	39.531	24.810
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	12.386	5.545
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	10.314	985
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-671	-1.278
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-2.090	-6.099
Pengestrømme i alt.....	7.553	-6.392
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-671	-1.054
Nøgletal		
Likviditetsgrad.....	144,2	115,9
Soliditetsgrad.....	36,6	21,4
Egenkapitalforrentning.....	45,9	0,4

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er udvikling og produktion af komponenter til INERGEN brandsikringsanlæg samt salg, service og installation af brandsikringsanlæg til industri, bevaringsværdige bygninger, datacentre, tekniske installationer, energi, museer, militær, offshore, højlagre og marine.

Koncernens organisation

Koncernen har gennemsnitligt beskæftiget 95 ansatte, hvilket er en stigning fra året før (91). Ansættelsen af nye medarbejdere er foretaget i forbindelse med tilpasning af organisationen og kapaciteten til det vækstende aktivitetsniveau.

Særlige poster

Koncernen har frasolgt datterselskabet i Tjekket og aktiviteterne på dette marked fortsættes af en mangeårig samhandelspartner. For 2023 har dette medført en ekstraordinær indtægt på 1.464.975 kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens samlede omsætning og bruttofortjeneste er vækstet markant i 2023. Der er i løbet af året foretaget tilpasning af organisationen og kapaciteten er udvidet så den tilpasses det øgede aktivitetsniveau.

Resultatet vurderes som tilfredsstillende.

Der har været fokus på arbejdskapitalen i 2023 og det er - trods væksten - lykkedes at nedbringe arbejdskapitalen.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens samlede omsætning og resultat er tilfredsstillende og bedre end forventet ved indgangen til året, hvilket kan henføres til nye og flere større kunder.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Miljøforhold

Koncernen er ISO 14001-certificeret. Til styring af de miljømæssige forhold er der i denne forbindelse udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Koncernen har i 2021 igangsat en udarbejdelse af en samlet strategi for selskabets bæredygtighed. Strategien forventes færdiggjort i 2024.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens udviklingsaktiviteter omfatter primært udvikling af miljøvenlige brandslukningsprodukter samt IT-programmer til understøttelse af dimensionering, salg og processer.

I 2023 har der været forsket i dataopsamling og erfaringer, ligesom der har været produktudviklet inden for brug af Inergen løsninger.

Forventninger til fremtiden

Koncernen investerer i 2024 i opbygning af nye eksportmarkeder og øgede aktiviteter på eksisterende markeder. For 2024 forventes en omsætning på niveau med 2023 og resultat en anelse mindre grundet investeringerne. De foretagne investeringer forventes at kunne øge omsætning og resultat de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		74.967.607	59.850.657	-50.000	-8.375
Personaleomkostninger.....	1	-52.666.824	-45.894.831	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-4.010.680	-4.638.448	0	0
DRIFTSRESULTAT		18.290.103	9.317.378	-50.000	-8.375
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virk- somheder.....	2	1.462.058	1.068.324	6.940.038	2.116.607
Andre finansielle indtægter.....	3	2.609.304	1.253.915	0	0
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		0	-1.955.199	0	0
Andre finansielle omkostninger.....	4	-4.146.765	-2.269.689	0	0
RESULTAT FØR SKAT.....		18.214.700	7.414.729	6.890.038	2.108.232
Skat af årets resultat.....	5	-3.434.048	-1.752.511	11.000	4.057
ÅRETS RESULTAT	6	14.780.652	5.662.218	6.901.038	2.112.289

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		213.251	2.333.315	0	0
Goodwill.....		7.659.944	9.044.062	0	0
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		1.987.661	1.987.661	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	7	9.860.856	13.365.038	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		597.865	683.978	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		344.528	638.748	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		1.550.955	1.763.096	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	8	2.493.348	3.085.822	0	0
Kapitalandele i datter- virksomheder.....		0	0	25.003.274	18.122.952
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		2.202.626	1.304.318	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		4.151.209	2.648.864	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	9	6.353.835	3.953.182	25.003.274	18.122.952
ANLÆGSAKTIVER.....		18.708.039	20.404.042	25.003.274	18.122.952
Råvarer og hjælpematerialer.....		17.816.867	19.755.146	0	0
Varer under fremstilling.....		1.373.009	1.437.590	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		13.652.376	19.500.743	0	0
Varebeholdninger.....		32.842.252	40.693.479	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		53.309.295	40.683.879	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	10	368.773	89.273	0	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		368.166	493.907	0	0
Andre tilgodehavender.....		0	1.854.244	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	0	0	4.057
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.759.713	0
Periodeafgrænsningsposter.....	11	345.147	366.784	0	0
Tilgodehavender.....		54.391.381	43.488.087	3.759.713	4.057
Likvide beholdninger.....		1.952.883	11.447.390	0	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		89.186.516	95.628.956	3.759.713	4.057
AKTIVER.....		107.894.555	116.032.998	28.762.987	18.127.009

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode.....		0	0	12.457.273	5.576.952
Overført overskud.....		12.336.369	5.495.052	-120.899	-81.900
Minoritetsinteresser.....		27.144.562	19.264.943	0	0
EGENKAPITAL.....		39.530.931	24.809.995	12.386.374	5.545.052
Hensættelser til udskudt skat.....	12	3.212.783	3.334.171	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	13	888.439	860.237	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.101.222	4.194.408	0	0
Banklån.....		0	2.100.000	0	0
Anden gæld.....		2.420.128	2.438.406	0	0
Langfristede gældsforpligtelser....	14	2.420.128	4.538.406	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		21.291.061	38.338.526	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	10	370.712	670.523	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		11.084.507	21.488.610	49.750	8.250
Gæld, tilknyttede virksomheder....		0	0	0	12.573.707
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		12.582.207	12.573.707	12.582.207	0
Selskabsskat.....		3.282.321	384.462	3.282.321	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	462.335	0
Anden gæld.....		13.231.466	9.034.361	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser....		61.842.274	82.490.189	16.376.613	12.581.957
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		64.262.402	87.028.595	16.376.613	12.581.957
PASSIVER.....		107.894.555	116.032.998	28.762.987	18.127.009
 Eventualposter mv.	15				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
 Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen			
	Anpartskapital	Overført overskud	Minoritetsint. resser	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	50.000	5.495.052	19.264.943	24.809.995
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		6.901.033	7.879.619	14.780.652
Andre reguleringer.....		-59.716		-59.716
Egenkapital 31. december 2023.....	50.000	12.336.369	27.144.562	39.530.931

	Moderselskabet			
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	50.000	5.576.952	-81.900	5.545.052
Forslag til resultatdisponering, jf. note 6.....		6.880.321	20.717	6.901.038
Andre lovpligtige bindinger				
Andre reg. af indre værdi.....			-59.716	-59.716
Egenkapital 31. december 2023.....	50.000	12.457.273	-120.899	12.386.374

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat	14.780.652	5.662.218	6.901.038	2.112.289
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.149.501	4.708.887	0	0
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	617.742	0	0	0
Andre driftsaktiviteter.....	-2.436.146	0	0	0
Resultat af associerede virksomheder.....	-1.462.058	0	0	0
Resultat af dattervirksomheder.....	0	0	-6.940.038	-2.116.607
Skat af årets resultat tilbageført.....	-121.388	1.268.286	-11.000	-4.057
Betalt selskabsskat.....	2.908.859	0	0	0
Ændring i varebeholdninger.....	7.851.227	-14.601.746	0	0
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-10.903.294	-8.221.775	0	0
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	0	417.772	0	0
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	-5.071.475	12.671.200	50.000	8.375
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	0	-919.857	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	10.313.620	984.985	0	0
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-306.077	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-670.587	-972.025	0	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-670.587	-1.278.102	0	0
Afdrag på lån.....	-2.100.000	-4.000.000	0	0
Andre ændringer i langfristet gæld.....	9.924	-2.099.039	0	0
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-2.090.076	-6.099.039	0	0
ÆNDRING I LIKVIDER.....	7.552.957	-6.392.156	0	0
Likvider 1. januar.....	-26.891.135	-20.498.979	0	0
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-19.338.178	-26.891.135	0	0
Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger.....	-19.338.178	-26.891.135	0	0
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-19.338.178	-26.891.135	0	0

NOTER

Note

	Koncernen		Morderselskabet		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	95	91	2	2	
Løn og gager.....	46.236.110	40.060.129	0	0	
Pensioner.....	4.458.993	4.029.173	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	423.072	375.840	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	1.548.649	1.429.689	0	0	
	52.666.824	45.894.831	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i datter- virksomheder.....	0	0	6.940.038	2.116.607	
Indtægter af kapitalandele i asso- cierede virksomheder.....	1.462.058	1.068.324	0	0	
	1.462.058	1.068.324	6.940.038	2.116.607	
Andre finansielle indtægter					3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.609.304	1.253.915	0	0	
	2.609.304	1.253.915	0	0	
Andre finansielle omkostninger					4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.146.765	2.269.689	0	0	
	4.146.765	2.269.689	0	0	
Skat af årets resultat					5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.555.436	972.582	-11.000	-4.057	
Regulering af udskudt skat.....	-121.388	779.929	0	0	
	3.434.048	1.752.511	-11.000	-4.057	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	6.880.321	2.122.903	
Overført resultat.....	6.901.033	3.486.791	20.717	-10.614	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	7.879.619	2.175.427	0	0	
	14.780.652	5.662.218	6.901.038	2.112.289	

Immaterielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2023.....	15.826.142	15.232.248	1.987.661
Afgang.....	-269.303	0	0
Kostpris 31. december 2023.....	15.556.839	15.232.248	1.987.661
Afskrivninger 1. januar 2023.....	13.492.827	6.188.187	0
Årets afskrivninger.....	1.850.761	1.384.117	0
Afskrivninger 31. december 2023.....	15.343.588	7.572.304	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	213.251	7.659.944	1.987.661

Særlige forudsætninger for indregning af Udviklingsomkostninger

Koncernens produkter er godkendt af flere forskellige myndigheder i ind og udland. På denne baggrund er det en central del af koncernens forretning, at der udstedes varecertifikater. Koncernen er derfor i gang med at udvikle et software system der skal optimere håndteringen af certifikaterne herunder integration til leverandører og kunder. Projektet forventes gennemført i 2024.

Materielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023.....	3.212.977	3.064.117	4.892.607
Tilgang.....	163.013	359.579	147.995
Afgang.....	-93.543	-1.046.397	0
Kostpris 31. december 2023.....	3.282.447	2.377.299	5.040.602
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	2.528.998	2.320.454	3.129.512
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-74.951	-611.636	0
Årets afskrivninger.....	230.535	323.953	360.135
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	2.684.582	2.032.771	3.489.647
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	597.865	344.528	1.550.955

NOTER

	Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)	8

Finansielle anlægsaktiver

	<u>Koncernen</u>	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	1.341.999	4.151.209
Kostpris 31. december 2023.....	1.341.999	4.151.209
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-37.681	0
Årets resultat	898.308	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	860.627	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	2.202.626	4.151.209
		<u>Moder- selskabet</u>
		Kapitalandele i datter- virksomheder
Kostpris 1. januar 2023.....		12.546.000
Kostpris 31. december 2023.....		12.546.000
Værdireguleringer 1. januar 2023.....		5.576.952
Årets værdireguleringer		6.940.038
Andre reguleringer.....		-59.716
Værdireguleringer 31. december 2023.....		12.457.274
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		25.003.274

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
FE Blue Holding ApS, Hillerød.....	49.026.023	13.607.914	51 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Smelldect, Tyskland.....	-536.076	-	50 %
HH Fire Eater Norge AS, Norge.....	4.405.252	2.924.170	50 %

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					10
Salgsværdi af udført arbejde.....	21.987.330	22.340.276	0	0	
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-21.989.269	-22.921.526	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-1.939	-581.250	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	368.773	89.273	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-370.712	-670.523	0	0	
	-1.939	-581.250	0	0	
Periodeafgrænsningsposter					11
Omkostninger.....	345.147	366.784	0	0	
	345.147	366.784	0	0	

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår. De afholdte omkostninger omfatter forudbetalte forsikringer, abonnementer mv.

Hensættelser til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver.

Udskudt skat 1. januar.....	3.334.171	2.065.885	0	0	
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-121.388	779.929	0	0	
Årets udskudte skat i egenkapitalen.	0	488.357	0	0	
Udskudt skat 31. december.....	3.212.783	3.334.171	0	0	

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 2 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

12

13

NOTER

	Koncernen				Note
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Langfristede gældsforpligtelser					14
Banklån.....	0	0	0	2.100.000	
Anden gæld.....	2.420.128	0	0	2.438.406	
	2.420.128	0	0	4.538.406	
 Eventualposter mv.					 15
Hæftelse i sambeskatningen					
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 16
Til sikkerhed for dattervirksomhedens banklån er der deponeret anparter, nom. 125.460 kr., hvis regnskabsmæssige værdi udgør 25.003.274 kr. pr. balancedagen					
 Nærtstående parter					 17
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:					
FE Blue Holding ApS, Vølundsvej 17, 3400 Hillerød, datterselskab.					
Fire Eater A/S, Vølundsvej 17, 3400 Hillerød, datterselskab.					
Fire Eater Ltd, Ireland, datterselskab.					
Fire Eater Norge, datterselskab.					
Fire Eater Inc, USA, datterselskab.					
HH Fire Eater Norge AS, associeret virksomhed.					
AMCT Holding A/S, Munkebakke 10, Esbønderup, 3230 Græsted, associeret virksomhed.					
Fire Eater Ejendomme ApS, Munkebakke 10, Esbønderup, 3230 Græsted, associeret virksomhed.					
Smelldect, Tyskland, associeret virksomhed.					
HH Fire Eater Norge AS, Norge, associeret virksomhed.					
 Bestemmende indflydelse					
Direktør Torbjørn Gerner Laursen, Søholmsvej 8, 3460 Birkerød, der er hovedaktionær.					
Direktør Christine Frydenberg, Søholmsvej 8, 3460 Birkerød, der er hovedaktionær.					
 Transaktioner med nærtstående parter					
Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CF & TL Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år for moderselskabet, men i indeværende år udarbejdes der koncernregnskab og dermed er følgende regnskabspraksis gældende for koncernen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet CF & TL Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori CF & TL Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på anskaffelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Positive og negative forskelsbeløb mellem anskaffelsesværdien og bogførte værdier af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i egenkapitalen ved anskaffelsen. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 12.467 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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 posterings direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	3-5 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0%

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

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

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, hvorpå 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 selskabets kreditrisikostyringspolitik. 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og -betalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske datter- og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske dattervirksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige dattervirksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutakursdifferencer indregnet i egenkapitalen opsamles i en dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder og overføres til resultatopgørelsen, når genstanden for valutaomregningen realiseres eller ophører. Undtagelse hertil er valuakursdifferencer fra omregning af kapitalandele, der indregnes til indre værdi, hvor hele værdireguleringen, inklusive kursdifferencer, indgår i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.