



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 2 APS

SØHOLMSVEJ 8, 3460 BIRKERØD

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. marts 2023

Christine Frydenberg

CVR-NR. 38 98 84 92

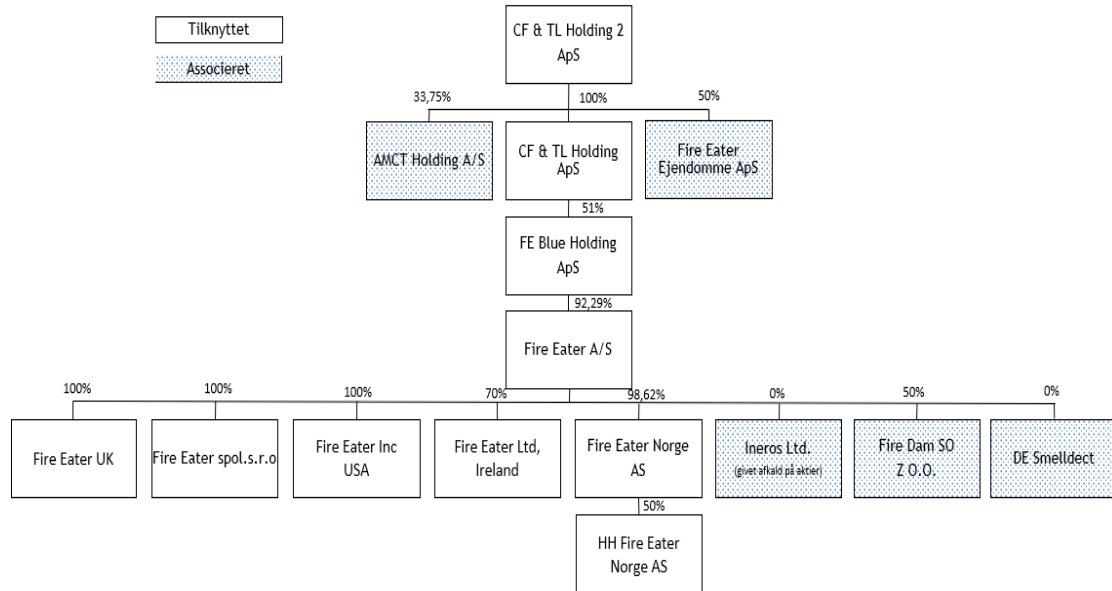
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse.....	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	CF & TL Holding 2 ApS Søholmsvej 8 3460 Birkerød
	CVR-nr.: 38 98 84 92 Stiftet: 3. oktober 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:

- AMCT Holding A/S
- Fire Eater Ejendomme ApS
- Ineros Ltd.
- Fire Dam SO Z.O.O.
- DE Smelldelect
- HH Fire Eater Norge AS

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for CF & TL Holding 2 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudersdal, den 28. marts 2023

Direktion:

Torbjørn Gerner Laursen

Christine Frydenberg

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i CF & TL Holding 2 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CF & TL Holding 2 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 28. marts 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16537

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	59.500	50.063	35.955	50.868	53.987
Resultat af primær drift.....	8.967	3.559	-1.267	1.093	7.976
Finansielle poster, netto.....	-1.383	-186	-2.138	-242	-1.251
Årets resultat før skat.....	5.273	3.912	-1.673	-3.459	6.788
Årets resultat.....	3.620	3.210	-1.065	-4.044	4.237
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	1.138	1.396	-596	-3.910	1.517
Balance					
Balancesum.....	120.562	98.153	102.358	93.387	107.750
Egenkapital.....	43.225	40.387	37.390	40.293	45.129
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	23.960	23.298	21.874	23.940	27.269
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	2.276	8.883	-6.116	18.543	-198
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-1.310	-792	-4.339	-7.233	-12.016
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-6.917	-2.588	-6.587	270	0
Pengestrømme i alt.....	-5.951	5.503	-17.042	11.580	-12.214
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.054	-613	-562	-1.195	-2.369
Nøgletal					
Likviditetsgrad.....	145,2	160,9	142,4	216,1	195,0
Soliditetsgrad.....	19,9	23,7	21,4	25,6	25,3
Egenkapitalforrentning.....	8,7	8,3	-2,7	-9,5	10,2

De i hoved- og nøgletalsoversigten 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 ejendomme, museer, militær, offshore, højlagre og marine via koncernens aktiepost i Fire Eater A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens samlede omsætning og bruttofortjeneste er vækset markant i 2022. 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 en mindre stigning i arbejdskapitalen i 2022 primært på grund af en stigning i investeringen i anlægsaktiver, varebeholdninger og tilgodehavender.

Koncernens organisation

Koncernen har gennemsnitligt beskæftiget 91 ansatte, hvilket er en stigning fra året før (79). Ansættelsen af nye medarbejdere er foretaget i forbindelse med tilpasning af organisationen og kapaciteten til det vækstende aktivitetsniveau.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens samlede omsætning og resultat er tilfredsstillende.

Koncernens aktiviteter i Rusland blev indstillet og andele i det associerede selskab i Rusland er afskrevet og afhændet. For 2022 har dette medført en ekstraordinær udgift på 1.955.199 kr.

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 2022 igangsat en udarbejdelse af en samlet strategi for koncernens bæredygtighed. Strategien forventes færdiggjort i 2023.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

I 2022 har der været forsket i dataopsamling og erfaringer, ligesom der har været produktudviklet inden for brug af Inergen løsninger.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Koncernen forventer en fremgang i salget som følge af fortsat øgede salgsaktiviteter og aktivitet i markedet. Den løbende tilpasning af kapaciteten til aktivitetsniveauet, gør også at vi forventer et forbedret resultat for 2023.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		59.500.305	50.062.868	-350.354	288.664
Personaleomkostninger.....	1	-45.894.831	-41.794.934	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-4.638.448	-4.708.887	0	0
DRIFTSRESULTAT.....		8.967.026	3.559.047	-350.354	288.664
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	-355.930	539.706	1.756.359	1.135.745
Andre finansielle indtægter.....		1.278.915	2.204.524	25.000	104.188
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-1.955.199	0	0	0
Andre finansielle omkostninger.....		-2.661.580	-2.390.844	-391.891	-3.407
RESULTAT FØR SKAT.....		5.273.232	3.912.433	1.039.114	1.525.190
Skat af årets resultat.....	3	-1.653.697	-702.548	98.814	-129.463
ÅRETS RESULTAT.....	4	3.619.535	3.209.885	1.137.928	1.395.727

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		2.333.315	4.597.463	0	0
Goodwill.....		9.044.062	10.428.178	0	0
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		1.987.661	1.752.273	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	13.365.038	16.777.914	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....		683.978	506.301	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		638.748	710.060	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		1.763.096	1.887.370	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	3.085.822	3.103.731	0	0
Kapitalandele i datter- virksomheder.....		0	0	5.545.052	3.426.467
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		1.828.100	3.833.181	1.828.100	2.165.827
Andre værdipapirer.....		0	0	310.000	310.000
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		2.648.864	2.648.863	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	4.476.964	6.482.044	7.683.152	5.902.294
ANLÆGSAKTIVER.....		20.927.824	26.363.689	7.683.152	5.902.294
Råvarer og hjælpematerialer.....		19.755.146	16.446.435	0	0
Varer under fremstilling.....		1.437.590	809.056	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		19.500.743	8.836.242	0	0
Varebeholdninger.....		40.693.479	26.091.733	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		40.683.879	28.399.916	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	89.273	182.009	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	12.573.707	12.566.958
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		3.782.624	7.039.819	3.288.717	3.288.717
Andre tilgodehavender.....		1.854.443	2.709.386	199	1.044.653
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	206	0	206
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	1.359.491	0
Periodeafgrænsningsposter.....	9	366.784	223.899	0	0
Tilgodehavender.....		46.777.003	38.555.235	17.222.114	16.900.534
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	10	275.371	659.412	275.371	659.412
Værdipapirer.....		275.371	659.412	275.371	659.412
Likvide beholdninger.....		11.888.130	6.482.456	440.738	41.830
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		99.633.983	71.788.836	17.938.223	17.601.776
AKTIVER.....		120.561.807	98.152.525	25.621.375	23.504.070

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Overført resultat.....		23.909.985	22.747.558	23.909.985	22.747.558
Forslag til udbytte.....		0	500.000	0	500.000
Minoritetsinteresser.....		19.264.943	17.089.516	0	0
EGENKAPITAL.....		43.224.928	40.387.074	23.959.985	23.297.558
Hensættelse til udskudt skat.....	11	3.334.171	2.065.885	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	12	860.237	442.465	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.194.408	2.508.350	0	0
Banklån.....		2.100.000	6.100.000	0	0
Anden gæld.....		2.438.406	4.537.445	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	4.538.406	10.637.445	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		38.338.525	26.981.435	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	670.523	30.036	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		21.712.844	8.303.497	224.232	27.500
Gæld, tilknyttede virksomheder...		0	0	176.481	48.744
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	850	0	0
Selskabsskat.....		285.648	0	285.648	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	975.029	129.463
Anden gæld.....		7.596.525	8.958.676	0	805
Periodeafgrænsningsposter.....	14	0	345.162	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser ...		68.604.065	44.619.656	1.661.390	206.512
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		73.142.471	55.257.101	1.661.390	206.512
PASSIVER.....		120.561.807	98.152.525	25.621.375	23.504.070
 Eventualposter mv.	15				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
 Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	50.000	22.747.558	500.000	17.089.516	40.387.074
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		1.137.927		2.481.608	3.619.535
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-500.000	385.471	-114.529
Betalt udbytte.....				-318.433	-318.433
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		24.500			24.500
Andre reguleringer.....				-373.219	-373.219
Egenkapital 31. december 2022.....	50.000	23.909.985	0	19.264.943	43.224.928

	Moderselskabet			
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	50.000	22.747.558	500.000	23.297.558
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		1.137.928		1.137.928
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-500.000	-500.000
Andre lovpligtige bindinger				
Andre reg. af indre værdi.....		24.499		24.499
Egenkapital 31. december 2022.....	50.000	23.909.985	0	23.959.985

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat.....	3.619.535	3.209.885
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.638.448	4.708.887
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	102.653	-698.191
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	384.042	-76.752
Resultat af associerede virksomheder.....	355.930	-539.706
Nedskrivning af finansielle anlægsaktiver.....	1.955.199	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.653.697	702.548
Betalt selskabsskat.....	206	-206
Ændring i varebeholdninger.....	-14.601.746	-1.837.451
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-8.221.974	1.415.419
Ændring i andre hensatte forpligtelser.....	417.772	302.465
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	12.341.671	192.871
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	-369.059	1.502.872
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	2.276.374	8.882.641
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-256.260	-268.886
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.054.058	-612.747
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	89.555
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-1.310.318	-792.078
Afdrag på lån.....	-5.678.840	-4.800.000
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-420.199	2.463.229
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-818.433	-251.240
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-6.917.472	-2.588.011
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-5.951.416	5.502.552
Likvider 1. januar.....	-20.498.979	-26.001.531
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-26.450.395	-20.498.979
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	11.888.130	6.482.456
Kassekredit.....	-38.338.525	-26.981.435
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-26.450.395	-20.498.979

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	91	79	0	0	
Løn og gager.....	40.060.129	36.920.309	0	0	
Pensioner.....	4.029.173	3.588.578	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	375.840	295.447	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	1.429.689	990.600	0	0	
	45.894.831	41.794.934	0	0	
Vederlag til direktion.....	3.457.582	4.069.811	0	0	
Vederlag til bestyrelse.....	563.438	633.164	0	0	
	4.021.020	4.702.975	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	2.112.289	1.644.266	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-355.930	539.706	-355.930	-508.521	
	-355.930	539.706	1.756.359	1.135.745	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	873.768	114.792	-98.814	129.463	
Regulering af udskudt skat.....	779.929	587.756	0	0	
	1.653.697	702.548	-98.814	129.463	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	0	500.000	0	500.000	
Overført resultat.....	1.137.927	895.727	1.137.928	895.727	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	2.481.608	1.814.158	0	0	
	3.619.535	3.209.885	1.137.928	1.395.727	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

5

	Koncernen		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2022.....	15.805.271	15.232.247	1.752.273
Tilgang.....	20.872	0	235.388
Kostpris 31. december 2022.....	15.826.143	15.232.247	1.987.661
Afskrivninger 1. januar 2022.....	11.207.808	4.804.069	0
Årets afskrivninger	2.285.019	1.384.117	0
Afskrivninger 31. december 2022.....	13.492.827	6.188.186	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	2.333.316	9.044.061	1.987.661

Fire Eater A/S' produkter er godkendt af flere forskellige myndigheder i ind og udland. På denne baggrund er det en central del af Fire Eater A/S' forretning, at der udstedes varecertifikater. Fire Eater A/S 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 2023.

Materielle anlægsaktiver

6

	Koncernen		
	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022.....	2.795.368	2.802.948	4.677.098
Tilgang.....	417.608	420.940	215.510
Afgang.....	0	-264.685	0
Kostpris 31. december 2022.....	3.212.976	2.959.203	4.892.608
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	2.289.067	2.092.888	2.789.728
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-162.032	0
Årets afskrivninger	239.931	389.599	339.783
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	2.528.998	2.320.455	3.129.511
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	683.978	638.748	1.763.097

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	24.707.843	2.648.863
Afgang.....	-779.000	0
Kostpris 31. december 2022.....	23.928.843	2.648.863
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	-20.874.662	0
Årets resultat	-355.930	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-1.176.199	
Andre reguleringer.....	306.048	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	-22.100.743	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	1.828.100	2.648.863

Morderselskabet

	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
	Kostpris 1. januar 2022.....	50.000	23.435.284
Kostpris 31. december 2022.....	50.000	23.435.284	310.000
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	3.376.467	-21.269.457	0
Årets resultat	2.112.289	-355.930	0
Andre reguleringer.....	6.296	18.203	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	5.495.052	-21.607.184	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	5.545.052	1.828.100	310.000

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
CF & TL Holding ApS, Birkerød.....	5.545.052	2.112.289	100,00 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
AMCT Holding A/S, Birkerød.....	1.542.419	-30.341	33,75 %
Fire Eater Ejendomme ApS, Birkerød.....	2.615.070	-691.377	50 %

NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					8
Salgsværdi af udført arbejde.....	22.340.276	9.112.785	0	0	
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-22.921.526	-8.960.812	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-581.250	151.973	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	89.273	182.009	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-670.523	-30.036	0	0	
	-581.250	151.973	0	0	
Periodeafgrænsningsposter					9
Omkostninger.....	366.784	223.899	0	0	
	366.784	223.899	0	0	

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

10

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 31. december 2022.....	275.371
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-384.041

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....	513.329	1.011.442	0	0
Goodwill.....	168.043	-6.179	0	0
Udviklingsomkostninger.....	437.285	385.500	0	0
Produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel.....	-140.528	-123.292	0	0
Indretning af lejede lokaler.....	-22.689	-45.085	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	2.298.039	1.493.753	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	80.692	49.258	0	0
Skattemæssigt underskud til fremførelse.....	0	-699.512	0	0
	3.334.171	2.065.885	0	0
Udskudt skat 1. januar.....	2.065.885	1.478.129	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	779.929	587.756	0	0
Årets udskudte skat i egenkapitalen.	488.357	0	0	0
Udskudt skat 31. december.....	3.334.171	2.065.885	0	0

Andre hensatte forpligtelser

12

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.

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen			
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Banklån.....	6.100.000	4.000.000	0	10.100.000
Anden gæld.....	2.438.406	0	2.438.406	6.159.872
	8.538.406	4.000.000	2.438.406	16.259.872

Periodeafgrænsningsposter

14

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

15

Eventualforpligtelser

Koncernen har til fordel for tredjemand stillet bank- og betalingsgarantier for i alt 1.081 tkr.

Operationel leasing

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingkontrakter med en årlig leasingydelse på 1.180 tkr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 24 måneder med en samlet restleasingforpligtelse på 2.823 tkr.

Koncernen har udover operationelle leje- og leasingkontrakter indgået operationelle huslejekontrakter med en restløbetid på 6 måneder og gennemsnitlig årlig huslejeoplygtelse på 2.384 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Koncernen har overfor associeret virksomhed stillet sikkerhed i form af selvskyldnerkaution vedrørende alt bankmellemværende.

Nærtstående parter

17

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

CL & TL Holding ApS, Søholmsvej 8, 3460 Birkerød, datterselskab.

FE Blue Holding ApS, Vølundsvej 17, 3400 Hillerød, datterselskab.

Fire Eater A/S, Vølundsvej 17, 3400 Hillerød, datterselskab.

Fire Eater spol.s.r.o, datterselskab.

Fire Eater Ltd, Ireland, datterselskab.

Fire Eater Norge, datterselskab.

Fire Eater Inc, USA, datterselskab.

Ineros Ltd., associeret virksomhed.

Fire Dam SO Z O.O, associeret virksomhed.

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.

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 2 ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet CF & TL Holding 2 ApS samt dattervirksomheder, hvori CF & TL Holding 2 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 nyhvervede, 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 anskaffelsessværdien 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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

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.

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.

Vareforbrug

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

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.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

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.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 15 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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 salgsomkostninger 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 ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets 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.

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

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 balancen dagen, 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 valutakursdifferencer 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

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.