



Rosenfeldt og Sunddal Holding ApS

Skowangen 57
6000 Kolding
CVR-nr. 32299385

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.05.2023

Piet Klein
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Koncernens resultatopgørelse for 2022 | 10 |
| Koncernens balance pr. 31.12.2022 | 11 |
| Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022 | 13 |
| Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022 | 14 |
| Koncernens noter | 16 |
| Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022 | 21 |
| Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022 | 22 |
| Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022 | 24 |
| Modervirksomhedens noter | 25 |
| Anvendt regnskabspraksis | 28 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rosenfeldt og Sunddal Holding ApS

Skovvangen 57

6000 Kolding

CVR-nr.: 32299385

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Bestyrelse

Kristina Rosenfeldt Sunddal, formand

Ketty Rosenfeldt Sunddal

Flemming Sunddal

Martin Rosenfeldt Sunddal

Direktion

Piet Klein, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6700 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Rosenfeldt og Sunddal 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 29.05.2023

Direktion

Piet Klein

direktør

Bestyrelse

Kristina Rosenfeldt Sunddal

formand

Ketty Rosenfeldt Sunddal

Flemming Sunddal

Martin Rosenfeldt Sunddal

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rosenfeldt og Sunddal Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Rosenfeldt og Sunddal Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 for 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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.
- 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 anvendte 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 den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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 herudover 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.

Esbjerg, den 29.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stig Petersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35464

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|---------|---------|----------|--------|--------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 109.984 | 93.340 | 63.863 | 93.910 | 97.335 |
| Driftsresultat | 6.639 | (2.642) | (22.873) | 1.375 | 3.779 |
| Resultat af finansielle poster | (456) | (740) | (381) | (317) | (576) |
| Årets resultat | 3.949 | (2.975) | (18.424) | 27 | 1.558 |
| Årets resultat ekskl. minoriteter | 2.838 | (3.012) | (17.927) | (948) | 817 |
| Balancesum | 59.061 | 75.682 | 68.110 | 83.686 | 83.114 |
| Investeringer i materielle aktiver | 4.766 | 4.069 | 2.778 | 11.100 | 17.349 |
| Egenkapital | 11.733 | 9.191 | 12.162 | 31.535 | 32.245 |
| Egenkapital ekskl. minoriteter | 11.733 | 8.895 | 11.903 | 29.799 | 30.748 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | 27,52 | (28,96) | (85,98) | (3,13) | 2,69 |
| Soliditetsgrad (%) | 19,87 | 11,75 | 17,48 | 35,61 | 36,99 |

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at drive en kæde af grillbuffet-restauranter under Flammen-konceptet, hvorfra der også tilbydes TakeAway. Koncernen består af 13 egne restauranter samt to franchise-restauranter. Moderselskabets hovedaktivitet består i at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt eje konceptrettigheder med dertilhørende royaltystyngter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2022 startede som i de forgange år med fortsatte restriktioner på baggrund af COVID-19. Disse blev endeligt ophævet i februar 2022., hvilket betød en langsom start og en performance under budget i det først kvartal i 2022. Året blev ligeledes påvirket af stigende inflation, øgede råvarepriser og krig, hvilket har gjort året udfordrende at navigere i. Sidst, men ikke mindst, betød vores beslutning om at lukke restauranten i Hamborg, at vi i den forbindelse måtte indkassere et tab på 3.603 t.kr. Før skat primært på grund af nedskrivninger.

Alligevel viser regnskabet for 2022 et positivt koncernresultat på 6.182 t.kr. Før skat, hvilket er det bedste resultat i Restaurant Flammen siden 2017. Den danske drift i Restaurant Flammen genererede i 2022 en positiv EBITDA på 19.857 t.kr., hvilket er en forbedring på 90 % i forhold til 2021. EBITDA-resultatet for den danske drift er ligeledes også det bedste siden 2017.

Den positive udvikling er naturligvis et resultat af, at vi igen har kunne byde gæster velkommen i vores restauranter uden restriktioner, men i høj grad også et stærkt og målrettet arbejde med at effektivisere og styrke bl.a. interne arbejdsgange og oplevelsen i vores restauranter.

Det har givet en vækst i omsætningen på 46% sammenholdt med det COVID-19-prægede 2021.

Likviditeten i Restaurant Flammen vurderes til at være sund. Der er ikke behov for ekstern kapital fra pengeinstitutter, og alle former for lånehjælpepakker heriblandt Momslån og A-SKAT-lån blev i løbet af regnskabsåret 2022 fuldt ud tilbagebetalt.

Ledelsen anser koncernresultatet for tilfredsstillende.

Tyskland

Det blev i regnskabsåret 2022 besluttet, at den tyske restaurant i koncernen skulle lukke. Beslutningen blev taget på baggrund af flere år med negative resultater, samt at gæsteantallet efter genåbningen i november 2021 og et stykke ind i 2022 stadigvæk var påvirket af COVID-19-restriktionerne, som var omfattende i Hamborg. Årets resultat ender med et underskud på 3.603 t.kr. Før skat, hvilket i væsentlig grad skyldes nedskrivning af aktiver i forbindelse med afviklingen.

Nedlukningen i Tyskland betyder ikke et permanent farvel til Restaurant Flammens udenlandske ekspansion, men skal ses som et øget fokus på optimering af den danske kerneforretning for nuværende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat blev et overskud på 3.949 t.kr. hvilket er i overensstemmelse med koncernens forventninger.

Forventet udvikling

Verdensmarkedet er lige nu påvirket af globale sanktioner, høj inflation, forsyningsmangel, stigende indkøbspriser og krigen i Ukraine. På trods af de uforudsigelige udsigter i økonomien forventer Restaurant Flammens ledelse, at den positive udvikling som følge af de tilpasninger, der er lavet i Restaurant Flammens

organisation og forretningsmodel, vil generere et større overskud i regnskabsåret 2023 end i 2022-regnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

Det er med stor glæde, at Restaurant Flammen meddeler, at dørene åbnes til en ny restaurant i Sønderborg i efteråret 2023. Dette er et resultat af Restaurant Flammens vækststrategi med ønsket om at komme bredere ud i Danmark og levere endnu flere gode restaurantoplevelser til danskerne. Udover åbningen i Sønderborg kommer Restaurant Flammen også til at åbne 3-4 nye restauranter i løbet af efteråret 2023 og 2024.

Gennem de seneste år er der udviklet et nyt indretningskoncept, som skal sikre en mere nutidig gæsteoplevelse i Flammens restauranter, og allerede i februar 2023 genåbnede Restaurant Flammen i Aalborg efter otte ugers renovering til det nye koncept.

Koncernens resultatopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | 1 | 109.983.742 | 93.340.398 |
| Personaleomkostninger | 2 | (92.999.786) | (83.753.916) |
| Af- og nedskrivninger | 3 | (10.345.050) | (12.228.516) |
| Driftsresultat | | 6.638.906 | (2.642.034) |
| Andre finansielle indtægter | | 39.197 | 2.023 |
| Andre finansielle omkostninger | | (495.136) | (742.521) |
| Resultat før skat | | 6.182.967 | (3.382.532) |
| Skat af årets resultat | 4 | (2.234.338) | 408.000 |
| Årets resultat | 5 | 3.948.629 | (2.974.532) |

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Erhvervede immaterielle aktiver | | 119.722 | 149.653 |
| Erhvervede varemærker | | 566.667 | 766.667 |
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Immaterielle aktiver | 6 | 686.389 | 916.320 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 6.221.392 | 8.235.204 |
| Indretning af lejede lokaler | | 15.194.863 | 21.366.773 |
| Materielle aktiver under udførelse | | 1.084.958 | 0 |
| Materielle aktiver | 7 | 22.501.213 | 29.601.977 |
| Deposita | | 3.813.091 | 3.796.549 |
| Finansielle aktiver | 8 | 3.813.091 | 3.796.549 |
| Anlægsaktiver | | 27.000.693 | 34.314.846 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 3.977.062 | 4.862.060 |
| Varebeholdninger | | 3.977.062 | 4.862.060 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 1.659.065 | 6.260.299 |
| Udskudt skat | 9 | 3.728.000 | 5.732.000 |
| Andre tilgodehavender | | 6.501.932 | 6.486.339 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 10 | 0 | 15.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 870.174 | 321.469 |
| Tilgodehavender | | 12.759.171 | 18.815.107 |
| Likvide beholdninger | 12 | 15.323.854 | 17.690.024 |
| Omsætningsaktiver | | 32.060.087 | 41.367.191 |
| Aktiver | | 59.060.780 | 75.682.037 |

Passiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 150.000 | 150.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 11.583.110 | 8.744.656 |
| Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere | | 11.733.110 | 8.894.656 |
| Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser | | 0 | 296.471 |
| Egenkapital | | 11.733.110 | 9.191.127 |
| Ansvarlig lånekapital | 13 | 7.559.241 | 7.339.068 |
| Anden gæld | | 0 | 1.242.582 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 14 | 7.559.241 | 8.581.650 |
| Bankgæld | | 3.946.823 | 641.950 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 9.678.609 | 10.139.978 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.179.898 | 11.161.010 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 175.667 | 170.482 |
| Skyldig skat | | 233.335 | 0 |
| Anden gæld | | 19.675.119 | 35.481.554 |
| Periodeafgrænsningsposter | 15 | 878.978 | 314.286 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 39.768.429 | 57.909.260 |
| Gældsforpligtelser | | 47.327.670 | 66.490.910 |
| Passiver | | 59.060.780 | 75.682.037 |
| Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser | 17 | | |
| Eventualforpligtelser | 18 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 19 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 20 | | |
| Dattervirksomheder | 21 | | |

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr. | Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr. | I alt kr. |
|--------------------------------|--------------------------------|--|---|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 150.000 | 8.744.656 | 8.894.656 | 296.471 | 9.191.127 |
| Effekt af virksomhedssalg o.l. | 0 | 0 | 0 | (1.406.646) | (1.406.646) |
| Årets resultat | 0 | 2.838.454 | 2.838.454 | 1.110.175 | 3.948.629 |
| Egenkapital ultimo | 150.000 | 11.583.110 | 11.733.110 | 0 | 11.733.110 |

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Driftsresultat | | 6.638.906 | (2.642.034) |
| Af- og nedskrivninger | | 10.345.050 | 12.228.516 |
| Ændringer i arbejdskapital | 16 | (18.004.872) | 19.166.015 |
| Øvrige reguleringer | | 0 | 4.413 |
| Pengestrømme vedrørende primær drift | | (1.020.916) | 28.756.910 |
| Modtagne finansielle indtægter | | 39.197 | 2.023 |
| Betalte finansielle omkostninger | | (495.136) | (742.521) |
| Refunderet/(betalt) skat | | 2.997 | (1.000) |
| Pengestrømme vedrørende drift | | (1.473.858) | 28.015.412 |
| Køb mv. af immaterielle aktiver | | 0 | (900.000) |
| Køb mv. af materielle aktiver | | (4.765.900) | (4.068.536) |
| Salg af materielle aktiver | | 1.844.899 | 15.000 |
| Køb af finansielle aktiver | | (16.542) | (146.761) |
| Salg af finansielle aktiver | | 0 | 125.890 |
| Køb af virksomheder | | (1.500.000) | 0 |
| Pengestrømme vedrørende investeringer | | (4.437.543) | (4.974.407) |
| Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering | | (5.911.401) | 23.041.005 |
| Ændring i gæld til selskabsdeltagere | | 240.358 | 141.321 |
| Ændring i kassekredit | | 3.304.873 | (10.030.844) |
| Pengestrømme vedrørende finansiering | | 3.545.231 | (9.889.523) |
| Ændring i likvider | | (2.366.170) | 13.151.482 |
| Likvider primo | | 17.690.024 | 4.538.542 |
| Likvider ultimo | | 15.323.854 | 17.690.024 |
| Likvider ultimo sammensætter sig af: | | | |
| Likvide beholdninger | | 15.323.854 | 17.690.024 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Likvider ultimo | 15.323.854 | 17.690.024 |
|------------------------|-------------------|-------------------|

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation for de støtteordninger vedrørende faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID 19. Tilskuddet udgør tilsammen 2.133 t.kr. mod 25.127 t.kr. i 2021.

2 Personaleomkostninger

| | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Gager og lønninger | 84.346.004 | 73.309.544 |
| Pensioner | 6.494.834 | 6.471.146 |
| Andre omkostninger til social sikring | 2.145.304 | 1.542.633 |
| Andre personaleomkostninger | 13.644 | 2.430.593 |
| | 92.999.786 | 83.753.916 |

| | | |
|---|------------|------------|
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 207 | 217 |
|---|------------|------------|

| | Ledelses- | Ledelses- |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | vederlag | vederlag |
| | 2022 | 2021 |
| | kr. | kr. |
| Samlet for ledelseskategorier | 2.170.437 | 1.739.670 |
| | 2.170.437 | 1.739.670 |

3 Af- og nedskrivninger

| | 2022 | 2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| | kr. | kr. |
| Afskrivninger på immaterielle aktiver | 323.285 | 163.264 |
| Afskrivninger på materielle aktiver | 9.926.363 | 12.062.252 |
| Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver | 95.402 | 3.000 |
| | 10.345.050 | 12.228.516 |

4 Skat af årets resultat

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 233.335 | 0 |
| Ændring af udskudt skat | 2.004.000 | (409.000) |
| Regulering vedrørende tidligere år | (2.997) | 1.000 |
| | 2.234.338 | (408.000) |

5 Forslag til resultatdisponering

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|------------------|--------------------|
| Overført resultat | 2.838.454 | (3.011.675) |
| Minoritetsinteressers andel af resultatet | 1.110.175 | 37.143 |
| | 3.948.629 | (2.974.532) |

6 Immaterielle aktiver

| | Erhvervede immaterielle aktiver kr. | Erhvervede varemærker kr. | Goodwill kr. |
|-------------------------------------|--|---------------------------------|-----------------|
| Kostpris primo | 209.515 | 900.000 | 0 |
| Tilgange | 0 | 0 | 93.354 |
| Kostpris ultimo | 209.515 | 900.000 | 93.354 |
| Af- og nedskrivninger primo | (59.862) | (133.333) | 0 |
| Årets afskrivninger | (29.931) | (200.000) | (93.354) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (89.793) | (333.333) | (93.354) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 119.722 | 566.667 | 0 |

7 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Indretning af lejede lokaler kr. | Materielle aktiver under udførelse kr. |
|-------------------------------------|--|--|--|
| Kostpris primo | 38.931.994 | 70.741.220 | 0 |
| Overførsler | (626.715) | 147.034 | 479.681 |
| Tilgange | 1.355.743 | 2.804.880 | 605.277 |
| Afgange | (1.051.967) | (3.434.774) | 0 |
| Kostpris ultimo | 38.609.055 | 70.258.360 | 1.084.958 |
| Af- og nedskrivninger primo | (30.696.790) | (49.374.447) | 0 |
| Årets afskrivninger | (2.421.475) | (7.504.888) | 0 |
| Tilbageførsel ved afgang | 730.602 | 1.815.838 | 0 |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (32.387.663) | (55.063.497) | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 6.221.392 | 15.194.863 | 1.084.958 |

8 Finansielle aktiver

| | Deposita kr. |
|-------------------------------------|-------------------------|
| Kostpris primo | 3.796.549 |
| Tilgange | 16.542 |
| Kostpris ultimo | 3.813.091 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 3.813.091 |

9 Udskudt skat

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|
| Bevægelser i året | | |
| Primo | 5.732.000 | 5.323.000 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | (2.004.000) | 409.000 |
| Ultimo | 3.728.000 | 5.732.000 |

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv består af forskelsværdien på koncernens anlægsaktiver samt underskudsfræmførsel. Indregningen af udskudt skatteaktiv er sket med baggrund i koncernens forventning om at kunne anvende underskudsfræmførsel inden 3-5 år på baggrund af fremlagte budgetter.

10 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

| | Bestyrelse kr. |
|-----------------|---------------------------|
| Tilgodehavender | 15.000 |

Tilgodehavende hos virksomhedsdeltager bestod sidste år af lån ydet under gældende lovgivning, og er således ikke udtryk for ulovligt aktionærlån, det er intet tilgodehavender i indeværende år.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter abonnementer mv.

12 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger indeholder deponeringskonti til sikkerhed for huslejeforpligtelser. Regnskabsmæssig værdi af deponeringskonti udgør 1.242 t.kr.

13 Ansvarlig lånekapital

Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital. I tilfælde af Debtors konkurs er lånet derfor - i det omfang det ikke inden da er tilbagebetalt i henhold til bestemmelserne i gældsbeholdningen - efterstillet debtors øvrige gæld, dog således at lånet fyldestgøres forud for krav omfattet af konkurslovens §98, og således at lånet ikke er efterstillet anden ansvarlig lånekapital. Lånet bortfalder ikke i tilfælde af debtors rekonstruktion.

Lånet forrentes med en fast rente 3% p.a.

Debitor kan til enhver tid vælge - helt eller delvist - at indfri restgælden, inklusive renter.

Lånet, inklusive rente, afdrages ikke, men forfalder til fuld indfrielse ved påkrav fra Kreditor med mindst 1 års varsel. Påkrav kan tidligst gives den 1. maj 2025, idet lånet fra Kreditors side er uopsigeligt indtil da.

14 Langfristede forpligtelser

| | Forfald efter 12 måneder 2022 kr. | Restgæld efter 5 år 2022 kr. |
|-----------------------|--|---|
| Ansvarlig lånekapital | 7.559.241 | 7.339.068 |
| | 7.559.241 | 7.339.068 |

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter huslejeregulering.

16 Ændring i arbejdskapital

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| Ændring i varebeholdninger | 884.999 | (1.402.658) |
| Ændring i tilgodehavender | 4.036.936 | 135.805 |
| Ændring i leverandørgæld mv. | (22.926.807) | 20.432.868 |
| | (18.004.872) | 19.166.015 |

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|---------------------|---------------------|
| Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt | 13.546.169 | 20.908.545 |

18 Eventualforpligtelser

Ingen.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernselskabers mellemværender med koncernens pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev nom. 3.600 t.kr. i driftsinventar, driftsmidler og goodwill.

Koncernen har afgivet virksomhedspant nom. 5.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi udgør pr. statusdagen 619 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution overfor 3. mand svarende til 1.205 t.kr. samt reetableringsforpligtelser, dog maksimeret til 5.000 t.kr. plus moms.

20 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

21 Dattervirksomheder

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------|
| Flammen A/S | Kolding | A/S | 100,00 |
| Flammen DE ApS | Kolding | ApS | 100,00 |
| Restaurant Flammen Str. GmbH & Co. KG | Hamborg | KG | 100,00 |
| Flammen Verwaltungs GmbH | Hamborg | GmbH | 100,00 |

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 4.655.953 | 3.756.365 |
| Af- og nedskrivninger | | (29.931) | (29.931) |
| Driftsresultat | | 4.626.022 | 3.726.434 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (955.372) | (6.056.803) |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | | 525.397 | 540.226 |
| Andre finansielle indtægter | | 8.428 | 2.023 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | 0 | (96.299) |
| Andre finansielle omkostninger | | (294.686) | (268.256) |
| Resultat før skat | | 3.909.789 | (2.152.675) |
| Skat af årets resultat | 1 | (1.071.335) | (859.000) |
| Årets resultat | 2 | 2.838.454 | (3.011.675) |

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Erhvervede immaterielle aktiver | | 119.722 | 149.653 |
| Immaterielle aktiver | 3 | 119.722 | 149.653 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 2.974.534 | 2.429.906 |
| Finansielle aktiver | 4 | 2.974.534 | 2.429.906 |
| Anlægsaktiver | | 3.094.256 | 2.579.559 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 675.534 | 909.517 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 14.214.050 | 8.876.465 |
| Andre tilgodehavender | | 1.601.469 | 2.835.648 |
| Periodeafgrænsningsposter | 5 | 66.124 | 64.199 |
| Tilgodehavender | | 16.557.177 | 12.685.829 |
| Likvide beholdninger | 6 | 1.538.212 | 2.688.663 |
| Omsætningsaktiver | | 18.095.389 | 15.374.492 |
| Aktiver | | 21.189.645 | 17.954.051 |

Passiver

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 150.000 | 150.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 11.583.110 | 8.744.656 |
| Egenkapital | | 11.733.110 | 8.894.656 |
| Udskudt skat | 7 | 7.000 | 7.000 |
| Hensatte forpligtelser | | 7.000 | 7.000 |
| Ansvarlig lånekapital | 8 | 7.559.241 | 7.339.068 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 7.559.241 | 7.339.068 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 175.667 | 170.482 |
| Skyldig skat | | 1.070.335 | 0 |
| Skyldige sambeskatningsbidrag | | 0 | 859.000 |
| Anden gæld | | 644.292 | 683.845 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.890.294 | 1.713.327 |
| Gældsforpligtelser | | 9.449.535 | 9.052.395 |
| Passiver | | 21.189.645 | 17.954.051 |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter | 12 | | |

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

| | Virksomheds- kapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 150.000 | 8.744.656 | 8.894.656 |
| Årets resultat | 0 | 2.838.454 | 2.838.454 |
| Egenkapital ultimo | 150.000 | 11.583.110 | 11.733.110 |

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| Aktuel skat | 1.070.335 | 859.000 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 1.000 | 0 |
| | 1.071.335 | 859.000 |

2 Forslag til resultatdisponering

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|-------------------|------------------|--------------------|
| Overført resultat | 2.838.454 | (3.011.675) |
| | 2.838.454 | (3.011.675) |

3 Immaterielle aktiver

| | Erhvervede immaterielle aktiver kr. |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 209.515 |
| Kostpris ultimo | 209.515 |
| Af- og nedskrivninger primo | (59.862) |
| Årets afskrivninger | (29.931) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (89.793) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 119.722 |

4 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo | 62.058.000 |
| Tilgange | 1.500.000 |
| Kostpris ultimo | 63.558.000 |
| Nedskrivninger primo | (59.628.094) |
| Andel af årets resultat | (955.372) |
| Nedskrivninger ultimo | (60.583.466) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 2.974.534 |

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

5 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter dækker over forsikringer mv.

6 Likvide beholdninger

Likvide beholdninger indeholder deponeringskonto til sikkerhed for huslejeforpligtelser. Regnskabsmæssig værdi af deponeringskonti udgør 1.233 t.kr.

7 Udskudt skat

| Bevægelser i året | 2022 kr. | 2021 kr. |
|-------------------|--------------|--------------|
| Primo | 7.000 | 7.000 |
| Ultimo | 7.000 | 7.000 |

Udskudt skat består af forskel på regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver.

8 Ansvarlig lånekapital

Lånet er ydet som ansvarlig lånekapital. I tilfælde af Debitors konkurs er lånet derfor - i det omfang det ikke inden da er tilbagebetalt i henhold til bestemmelserne i gældsrevet - efterstillet debitors øvrige gæld, dog således at Lånet fyldestgøres forud for krav omfattet af konkurslovens §98, og således at Lånet ikke er efterstillet anden ansvarlig lånekapital.

Lånet bortfalder ikke i tilfælde af debitors rekonstruktion.

Lånet forrentes med en fast rente 3% p.a.

Debitor kan til enhver tid vælge - helt eller delvist - at indfri restgælden, inklusive renter.

Lånet, inklusive rente, afdrages ikke, men forfalder til fuld indfrielse ved påkrav fra Kreditor med mindst 1 års varsel. Påkrav kan tidligst gives den 1. maj 2025, idet lånet fra Kreditors side er uopsigeligt indtil da.

9 Langfristede forpligtelser

| | Forfald efter 12 måneder 2022 kr. | Restgæld efter 5 år 2022 kr. |
|-----------------------|---|---------------------------------------|
| Ansvarlig lånekapital | 7.559.241 | 7.559.241 |
| | 7.559.241 | 7.559.241 |

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor datterselskabers mellemværende med pengeinstitut.

Datterselskabets mellemværende med pengeinstitut udgør 3.557 t.kr. pr. 31.12.2022

Selskabet har afgivet ulimiteret moderselskabsgaranti overfor leverandør samt en moderselskabsgaranti overfor 3. part begrænset til 413 t.kr.

Selskabet har afgivet kaution overfor 3. mand svarende til 1.205 t.kr. samt reetableringsforpligtelser, dog maksimeret til 5.000 t.kr. plus moms.

Selskabet har afgivet virksomhedspant nom. 5.000 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør pr. statusdagen 619 t.kr.

12 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Koncernens nettoomsætning ved salg af restaurationsydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Modervirksomhedens nettoomsætning ved royaltysalg indregnes i resultatopgørelse, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til

7 år, idet det er ledelsens vurdering at en afskrivningsperiode på 7 år er mest retvisende. Vurderingen er foretaget på baggrund af selskabets erfaringer med den økonomiske brugstid, baseret på foretagne opkøb.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid |
|---|-----------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år |
| Indretning af lejede lokaler | 5-7 år |

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.