



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kystvejen 29
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

TAKEFIVE APS
FREDENS TORV 1 1., 8000 AARHUS C
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 6. juli 2023

Sandra Tolderlund Marquardsen

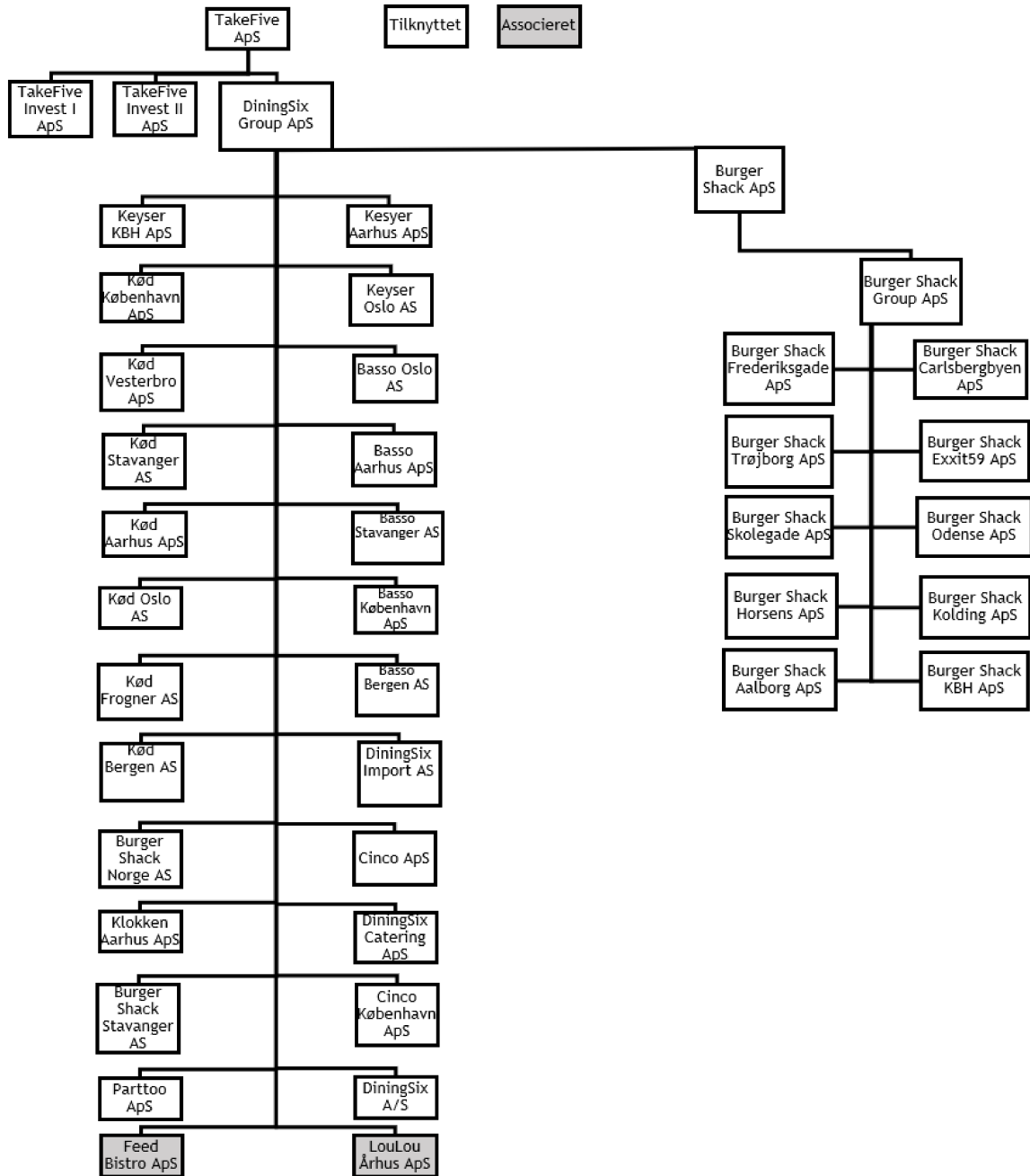
INDHOLDSFORTEGNELSE

| | 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..... | 16-20 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 21-26 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | TakeFive ApS Fredens Torv 1 1. 8000 Aarhus C |
| | CVR-nr.: 42 82 78 27 Stiftet: 10. november 2021 Kommune: Aarhus Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Kasper Skjød Jensen, formand Kristian Skjød Jensen Morten Pedersen Ortved Sandra Tolderlund Marquardsen Søren Friis |
| Direktion | Sandra Tolderlund Marquardsen |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kystvejen 29 8000 Aarhus C |

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for TakeFive 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.

Aarhus, den 6. juli 2023

Direktion:

Sandra Tolderlund Marquardsen

Bestyrelse:

Kasper Skjød Jensen
Formand

Kristian Skjød Jensen

Morten Pedersen Ortved

Sandra Tolderlund Marquardsen

Søren Friis

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i TakeFive ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TakeFive 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.

Aarhus, den 6. juli 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nørgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40048

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|-------------|-------------|
| Resultatopgørelse | | |
| Bruttoresultat..... | 134.769.243 | 89.904.217 |
| Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)..... | 36.070.334 | 14.872.899 |
| Resultat af primær drift..... | 11.161.522 | 7.610.067 |
| Finansielle poster, netto..... | -2.846.602 | -616.004 |
| Årets resultat før skat..... | 8.944.089 | 7.170.065 |
| Årets resultat..... | 4.417.685 | 5.523.055 |
| Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser..... | 6.144.070 | 5.745.433 |
| Balance | | |
| Balancesum..... | 80.473.505 | 83.379.198 |
| Egenkapital..... | 8.913.832 | 10.877.077 |
| Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser..... | 11.204.519 | 11.278.348 |
| Pengestrømme | | |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet..... | 25.687.920 | 26.535.018 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet..... | -18.884.496 | -17.397.086 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..... | -2.754.088 | 11.132.750 |
| Pengestrømme i alt..... | 4.049.336 | 20.270.682 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver..... | -17.675.242 | -9.794.740 |
| Nøgletal | | |
| Soliditetsgrad..... | 13,9 | 13,5 |
| Egenkapitalforrentning..... | 44,6 | 66,4 |
| Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser)..... | 54,7 | 65,8 |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

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

| | |
|---|--|
| Soliditetsgrad: | $\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning: | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser): | $\frac{\text{Resultat efter skat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoriteter}}$ |

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er inden for catering, restauration og takeaway, samt andre aktiviteter der står i naturlig forbindelse hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har haft et tilfredsstillende driftsår, hvor den primære drift har performet som forventet og koncernen er blevet udvidet gennem organisk vækst og gennem åbningen af nye restauranter.

Koncernen er hovedaktionær i Burger Shack, som har været økonomisk udfordret på den løbende drift. Dette har betydet, at man efter status har valgt først at nedbringe aktiviteten og senest sælge aktiviteten helt fra fra. Dette betyder at koncernen lider et ikke uvæsentlig tabt på nedskrivning af såvel goodwill som andre relaterede aktiver til Burger Shack. Nedskrivning af goodwill og ander aktiver relateret Burger Shack er indregnet i regnskabet for 2022, hvorfor resultatet ikke repræsenterer resultatet af den primære drift for 2022.

På trods heraf har koncernen formået at opnå et overskud. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende på trods af udviklingen.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets driftsresultat ender på det forventede niveau, og ledelsen anser det for acceptabelt. Dette skal ses i lyset af det ikke uvæsentlige tab på Burger Shack, som er indregnet i årets resultat, dog betragtes disse som en engangsomkostning, hvorfor forventningerne til de kommende år er et resultat af den primære drift i samme niveau som 2022.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Koncernen har efter balancedagen foretaget salg af deres underkoncern, Burger Shack Group ApS og underliggende datterselskaber hertil.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling, udover hvad der er beskrevet ovenstående.

Særlige risici

Markedsrisici

Den forventede økonomiske afmatning som følge af høj inflation forventes at yderligere påvirke koncernens drift positivt fremadrettet, dog er aktivitetsniveauet tilpasset hertil.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudvikling for en række valutaer. Den samlede påvirkning for udenlandske valutaer er minimal, hvorfor der ikke er valgt af afdække denne risici gennem fx valutaterminsforretninger. Koncernen opererer primært i DKK, men har også aktivitet i NOK og i et mindre omfang GBP.

Miljøforhold

Koncernen ønsker at udvikle dets forretning og imødekomme strategiske udfordringer med en hensigtsmæssig økonomisk og sociologisk metode, gennem overholdelse af lovgivning og via aktiviteter og initiativer i en socialt ansvarlig natur.

Koncernen har indført politikker indeholdende interne retningslinjer og strategier, hvorefter der målrettet arbejdes på at sikre et sikkert og sundt arbejdsmiljø, samt at miljøet og klimaforhold medtænkes i koncernens processer, således at en miljørigtig drift er sikret.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Koncernens forventninger er fortsat yderligere ekspansion af eksisterende koncepter, samt åbning af nye koncepter, både i ind og udland.

Afledt heraf forventes koncernens generelle drift at blive øget. Det forventes som minimum at koncernens bruttofortjeneste vil ende i niveauet mellem DKK 175 - 200 mio., som ligeledes forventes at øge koncernens resultat før skat det kommende år.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | Koncernen | | Morderselskabet | |
|---|------|--------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| BRUTTOFORTJENESTE..... | | 134.769.243 | 89.904.217 | -61.060 | -25.000 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -98.698.909 | -75.031.318 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -24.908.812 | -7.130.443 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger..... | | 0 | -132.389 | 0 | 0 |
| DRIFTSRESULTAT..... | | 11.161.522 | 7.610.067 | -61.060 | -25.000 |
| Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder..... | | 629.169 | 176.002 | 6.197.183 | 5.800.462 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 58.530 | -61.993 | 0 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -2.905.132 | -554.011 | 0 | 0 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 8.944.089 | 7.170.065 | 6.136.123 | 5.775.462 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -4.526.404 | -1.647.010 | 7.947 | 5.500 |
| ÅRETS RESULTAT..... | 3 | 4.417.685 | 5.523.055 | 6.144.070 | 5.780.962 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|--|----------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| Goodwill..... | | 0 | 9.218.504 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 4 | 0 | 9.218.504 | 0 | 0 |
| Grunde og bygninger..... | | 54.187 | 0 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 14.402.703 | 8.074.024 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler..... | | 7.703.770 | 8.625.297 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 22.160.660 | 16.699.321 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 0 | 0 | 11.865.541 | 12.070.203 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 1.556.544 | 1.177.375 | 0 | 0 |
| Lejede depositum og andre tilgodehavender..... | | 5.282.832 | 5.913.133 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 6 | 6.839.376 | 7.090.508 | 11.865.541 | 12.070.203 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 29.000.036 | 33.008.333 | 11.865.541 | 12.070.203 |
| Fremstillede færdigvarer og handelsvarer..... | | 4.550.910 | 3.790.901 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger..... | | 4.550.910 | 3.790.901 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 6.465.150 | 3.129.201 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 2.205.804 | 6.110.806 | 0 | 0 |
| Udskudte skatteaktiver..... | 7 | 1.688.499 | 0 | 0 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 153.034 | 917.197 | 0 | 0 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 0 | 5.096.437 | 560.978 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | 8 | 996.441 | 436.943 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender..... | | 11.508.928 | 10.594.147 | 5.096.437 | 560.978 |
| Likvide beholdninger..... | | 35.413.631 | 35.985.817 | 575 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 51.473.469 | 50.370.865 | 5.097.012 | 560.978 |
| AKTIVER..... | | 80.473.505 | 83.379.198 | 16.962.553 | 12.631.181 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. |
| Selskabskapital..... | | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 1.524.443 | 1.132.775 | 0 | 0 |
| Overført resultat..... | | 9.608.858 | 3.845.573 | 11.662.928 | 5.670.703 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 0 | 6.250.000 | 0 | 6.250.000 |
| Minoritetsinteresser..... | | -2.269.469 | -401.271 | 0 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | | 8.913.832 | 10.877.077 | 11.712.928 | 11.970.703 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 0 | 325.111 | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 0 | 325.111 | 0 | 0 |
| Anden gæld..... | | 13.944.415 | 12.748.750 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser... | 9 | 13.944.415 | 12.748.750 | 0 | 0 |
| Ansvarlig lånekapital..... | | 9.798.947 | 7.384.000 | 0 | 0 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 0 | 4.621.522 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 13.224.420 | 5.851.815 | 25.000 | 25.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder. | | 0 | 0 | 141.635 | 80.000 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 999.657 | 2.269.825 | 0 | 0 |
| Selskabsskat..... | | 6.382.027 | 1.328.387 | 5.082.990 | 555.478 |
| Anden gæld..... | | 27.210.207 | 37.972.711 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser ... | | 57.615.258 | 59.428.260 | 5.249.625 | 660.478 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 71.559.673 | 72.177.010 | 5.249.625 | 660.478 |
| PASSIVER..... | | 80.473.505 | 83.379.198 | 16.962.553 | 12.631.181 |
| Eventualposter mv. | 10 | | | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 11 | | | | |
| Nærtstående parter | 12 | | | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Koncernen | | | | | |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|---|---------------------------|------------------|
| | Selskabs- kapital | Øvrige reserve | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | Minoritets- interesser | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2022.. | 50.000 | 1.132.775 | 3.845.573 | 6.250.000 | -401.271 | 10.877.077 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 3..... | | 391.668 | 4.026.017 | | | 4.417.685 |
| Transaktioner med ejere | | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -6.250.000 | | -6.250.000 |
| Minoritetsinteressers andel af årets resultat..... | | | 1.726.385 | | -1.726.385 | 0 |
| Valutakursreguleringer relateret minoritetsinteresser..... | | | 141.813 | | -141.813 | 0 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | | |
| Valutakursreguleringer..... | | | 21.219 | | | 21.219 |
| Andre reg. af indre værdi.... | | | -152.149 | | | -152.149 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 50.000 | 1.524.443 | 9.608.858 | 0 | -2.269.469 | 8.913.832 |

| | Moderselskabet | | | | |
|--|-----------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
| Egenkapital 1. januar 2022..... | 50.000 | 0 | 5.670.703 | 6.250.000 | 11.970.703 |
| Forslag til resultatdisponering, jf. note 3. | | | 6.144.070 | | 6.144.070 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -6.250.000 | -6.250.000 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | |
| Andre reg. af indre værdi..... | | | -151.845 | | -151.845 |
| Egenkapital 31. december 2022..... | 50.000 | 0 | 11.662.928 | 0 | 11.712.928 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Koncernen | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. |
| Årets resultat..... | 4.417.685 | 5.523.055 |
| Årets afskrivninger tilbageført..... | 24.908.812 | 7.130.443 |
| Resultat af associerede virksomheder..... | -629.169 | -176.002 |
| Skat af årets resultat tilbageført..... | 4.526.404 | 1.647.010 |
| Betalt selskabsskat..... | -1.486.374 | 0 |
| Ændring i varebeholdninger..... | -760.009 | -760.719 |
| Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)..... | 773.718 | -6.410.993 |
| Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)... | -4.660.067 | 19.354.688 |
| Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter..... | -1.403.080 | 227.536 |
| PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET..... | 25.687.920 | 26.535.018 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver..... | 0 | -10.527.314 |
| Køb af materielle anlægsaktiver..... | -17.675.241 | -6.004.172 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver..... | -1.276.255 | -865.600 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver..... | 67.000 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET..... | -18.884.496 | -17.397.086 |
| Ændringer i ansvarlig lånekapital..... | 2.414.947 | 7.384.000 |
| Provenu ved langfristet låneoptagelse..... | 0 | 4.748.750 |
| Afdrag på lån..... | 0 | -1.000.000 |
| Andre ændringer i langfristet gæld..... | 1.195.665 | 0 |
| Betalt udbytte i regnskabsåret..... | -6.250.000 | 0 |
| Betalt udbytte i regnskabsåret, minoritet..... | -114.700 | 0 |
| PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET..... | -2.754.088 | 11.132.750 |
| ÆNDRING I LIKVIDER..... | 4.049.336 | 20.270.682 |
| Likvider 1. januar..... | 31.364.295 | 11.093.613 |
| LIKVIDER 31. DECEMBER..... | 35.413.631 | 31.364.295 |
| Likvider 31. december specificeres således: | | |
| Likvide beholdninger..... | 35.413.631 | 35.985.817 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | 0 | -4.621.522 |
| LIKVIDER..... | 35.413.631 | 31.364.295 |

NOTER

Note

| | Koncernen | | Moderselskabet | | |
|--|-------------------|-------------------|----------------|-------------|----------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. | |
| Personaleomkostninger | | | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 248 | 196 | 1 | 1 | |
| Løn og gager..... | 91.287.586 | 70.268.989 | 0 | 0 | |
| Pensioner..... | 3.072.640 | 1.793.957 | 0 | 0 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.338.683 | 1.149.789 | 0 | 0 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 0 | 1.818.583 | 0 | 0 | |
| | 98.698.909 | 75.031.318 | 0 | 0 | |

Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.

| | Koncernen | | Moderselskabet | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|----------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. | |
| Skat af årets resultat | | | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 6.534.514 | 1.254.604 | -13.447 | -5.500 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 5.500 | 0 | 5.500 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 0 | 392.406 | 0 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat som følge af ændret skattesats..... | -2.013.610 | 0 | 0 | 0 | |
| | 4.526.404 | 1.647.010 | -7.947 | -5.500 | |
| Forslag til resultatdisponering | | | | | 3 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret. | 0 | 6.250.000 | 0 | 6.250.000 | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | 391.668 | 176.002 | 0 | 0 | |
| Overført resultat..... | 5.752.402 | -680.569 | 6.144.070 | -469.038 | |
| Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat..... | -1.726.385 | -222.378 | 0 | 0 | |
| | 4.417.685 | 5.523.055 | 6.144.070 | 5.780.962 | |

NOTER

| | <u>Koncernen</u> | | Note |
|---|---|--|-------------------------------------|
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | <u>Goodwill</u> | | |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 12.386.177 | | |
| Kostpris 31. december 2022..... | 12.386.177 | | |
| Afskrivninger 1. januar 2022..... | 2.555.790 | | |
| Nedskrivning..... | 8.665.675 | | |
| Årets afskrivninger | 1.164.712 | | |
| Afskrivninger 31. december 2022..... | 12.386.177 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | 0 | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 5 |
| | <u>Koncernen</u> | | |
| | <u>Grunde og bygninger</u> | <u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> | <u>Indretning af lejede lokaler</u> |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 0 | 21.672.673 | 14.163.536 |
| Tilgang..... | 54.187 | 10.346.266 | 7.274.789 |
| Kostpris 31. december 2022..... | 54.187 | 32.018.939 | 21.438.325 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022..... | 0 | 11.086.833 | 8.477.043 |
| Nedskrivning..... | 0 | 2.139.243 | 2.608.753 |
| Årets afskrivninger | 0 | 4.390.160 | 2.648.759 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2022..... | 0 | 17.616.236 | 13.734.555 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.. | 54.187 | 14.402.703 | 7.703.770 |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 6 |
| | <u>Koncernen</u> | | |
| | <u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> | <u>Lejededpositum og andre tilgodehavender</u> | |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 32.100 | 6.066.445 | |
| Tilgang..... | 0 | 1.276.255 | |
| Afgang..... | 0 | -67.000 | |
| Kostpris 31. december 2022..... | 32.100 | 7.275.700 | |
| Værdireguleringer 1. januar 2022..... | 1.145.275 | 0 | |
| Udloddet udbytte..... | -250.000 | 0 | |
| Årets værdireguleringer | 629.169 | 0 | |
| Værdireguleringer 31. december 2022..... | 1.524.444 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | 1.556.544 | 7.275.700 | |

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

6

| | Moder- selskabet |
|---|---|
| | <u>Kapitalandele i dattervirk- somheder</u> |
| Kostpris 1. januar 2022..... | 6.248.640 |
| Kostpris 31. december 2022..... | 6.248.640 |
| Værdireguleringer 1. januar 2022..... | 5.821.563 |
| Udloddet resultat | -6.250.000 |
| Årets værdireguleringer | 6.197.183 |
| Egenkapitalbevægelser..... | -151.845 |
| Værdireguleringer 31. december 2022..... | 5.616.901 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..... | 11.865.541 |

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|------------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| DiningSix Group ApS, Århus..... | 11.814.981 | 6.226.623 | 100 % |
| TakeFive Invest I ApS, Århus..... | 25.005 | -14.995 | 100 % |
| TakeFive Invest II ApS, Århus..... | 25.555 | -14.445 | 100 % |

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

| Navn og hjemsted | Egenkapital | Årets resultat | Ejerandel |
|---------------------------------|-------------|----------------|-----------|
| LouLou Århus ApS, Århus..... | 4.427.769 | 796.672 | 25 % |
| Feed Bistro ApS, København..... | 917.554 | 877.554 | 49 % |

Udskudt skatteaktiv

7

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

| | <u>Koncernen</u> | | <u>Moderselskabet</u> | |
|--|-------------------|----------------|-----------------------|----------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Udskudt skatteaktiv 1. januar | 325.111 | -67.295 | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat i resultatopgørelsen..... | -2.013.610 | 392.406 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december. | -1.688.499 | 325.111 | 0 | 0 |

NOTER

Note

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 1.688 tkr. Det udskudte skatteaktiv vedrører primært midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige indregning af aktiver, og forventes at kunne anvendes i kommende regnskabsår.

| | Koncernen | | Moderselskabet | | |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------|
| | 2022 kr. | 2021 kr. | 2022 kr. | 2021 kr. | |
| Periodeafgrænsningsposter | | | | | 8 |
| Omkostninger..... | 996.441 | 436.943 | 0 | 0 | |
| | 996.441 | 436.943 | 0 | 0 | |

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Langfristede gældsforpligtelser

9

| | Koncernen | | | |
|-----------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| | 31/12 2022 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2021 gæld i alt |
| Anden gæld..... | 13.944.415 | 0 | 3.000.000 | 13.748.750 |
| | 13.944.415 | 0 | 3.000.000 | 13.748.750 |

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 119.852 t.kr. i uopsigelses og opsigelsesperioden.

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 844 t.kr.

Kautjoner

Koncernen har afgivet selvskyldner kaution for associerede selskabers samlede husleje forpligtelse i hele lejekontrakternes, som på balancedagen udgør 11.729 t.kr.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 6.382 tkr. pr. balancedagen.

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Datterselskabet DiningSix Group ApS har stillet alle kapitalandele i tilknyttede selskaber til sikkerhed for anden gæld på 4.000 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: 28.572 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

| | Koncernen | Moder-selskabet |
|---|-----------|-----------------|
| | kr. | kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 748.188 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler..... | 274.666 | 0 |
| Varebeholdninger | 1.620.648 | 0 |
| Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser..... | 1.554.462 | 0 |

Til sikkerhed for anden gæld på 5.900 t.kr. har datterselskabet DiningSix Group ApS stillet virksomhedspant på nominelt 5.900 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: Simple fordringer mv. 5.039 t.kr.

Nærtstående parter

12

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.

Særlige poster

13

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelser eller art.

| | Koncernen | | Moderselskabet | |
|---|-------------------|-------------------|----------------|----------|
| | 2022 | 2021 | 2022 | 2021 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| COVID-19 kompensation | 0 | 16.997.650 | 0 | 0 |
| | | | | |
| Nedskrivning af goodwill og andre aktiver relateret Burger Shack..... | 17.518.861 | 0 | 0 | 0 |
| | 17.518.861 | 16.997.650 | 0 | 0 |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TakeFive 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 TakeFive ApS samt dattervirksomheder, hvori TakeFive 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 indregnes i koncernregnskabet fra overtagelses- eller stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den erhvervede virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Der indregnes udskudt skat af de overtagne omvurderinger med undtagelse af goodwill.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 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 overtagelsestidspunktet.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Minoritetsinteresser

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

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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab 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 øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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

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

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

| | Brugstid | Restværdi |
|--|----------|-----------|
| Bygninger..... | 40 år | 60 % |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-5 år | 0% |
| Indretning af lejede lokaler..... | 3-5 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsessværdien.

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.

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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 likvide beholdninger og kassekredit.