



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

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

TAKEFIVE APS
FREDENS TORV 1 1., 8000 AARHUS C
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. maj 2024

Sandra Tolderlund Marquardsen

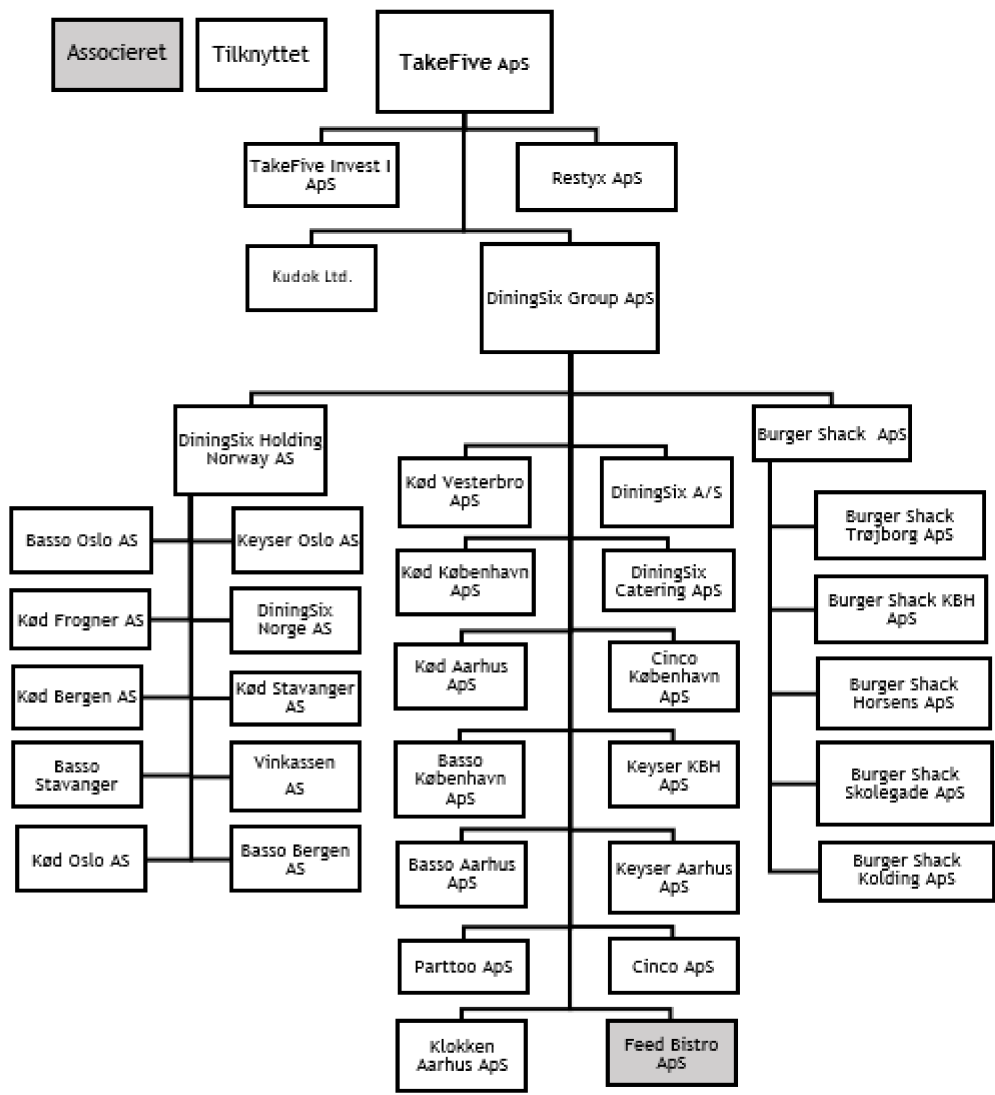
INDHOLDSFORTEGNELSE

	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.....	16-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-27

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 Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29. maj 2024

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 kapitalejeren i TakeFive ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for TakeFive ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 29. maj 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nørgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40048

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Resultatopgørelse			
Bruttoresultat.....	144.337.923	134.769.243	89.904.217
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	23.800.120	36.070.334	14.872.899
Resultat af primær drift.....	18.214.685	11.161.522	7.610.067
Finansielle poster, netto.....	-4.019.317	-2.846.602	-616.004
Årets resultat før skat.....	16.147.902	8.944.089	7.170.065
Årets resultat.....	11.198.804	4.417.685	5.523.055
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	10.889.130	6.144.070	5.745.433
Balance			
Balancesum.....	109.656.860	80.473.505	83.379.198
Egenkapital.....	23.467.166	8.913.832	10.877.077
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	27.221.185	11.204.519	11.278.348
Pengestrømme			
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	20.450.034	25.687.920	26.535.018
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-26.488.185	-18.884.496	-17.397.086
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-6.919.217	-2.754.088	11.132.750
Pengestrømme i alt.....	-12.957.368	4.049.336	20.270.682
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-25.386.176	-17.675.242	-9.794.740
Nøgletal			
Soliditetsgrad.....	24,8	13,9	13,5
Egenkapitalforrentning.....	69,2	44,6	66,4
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser).....	56,7	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 nøgletaloversigten 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 drift af restauranter og catering, 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.

Koncernregnskabet er ikke uvæsentlig påvirket af nedlukning og afvikling af ejerskabet i Burger Shack. De primære aktiviteter blev solgt fra pr 30. juni 2023 dog er aktiviteten endelige stoppet i januar 2024, som følge af frasalg af den sidste aktive restaurant. Alle værdier blev i 2023 regnskabet nedskrevet, hvorfor det negative resultat i 2023, som følge af nedlukningen, ikke påvirker moderselskabet, men koncernregnskabet bliver derimod ikke uvæsentligt belastet af det negative resultat for 2023.

Ledelsen anser den resultatet for såvel moderselskab og koncern, som forventet og tilfredsstillende ud fra de forholdene.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets driftsresultat ender på det forventede niveau, og ledelsen anser det for acceptabelt ud fra forholdene. Dette skal ses i lyset af det ikke uvæsentlige tab på Burger Shack, som er indregnet i årets resultat for koncernen, dog betragtes disse som en engangsomkostning. I 2023 er aktiviteterne udvidet til endnu et land, hvorfor der har været høje opstartsomkostninger hertil, som påvirker årets resultat. Ledelsen forventer derfor at det kommende år er et resultat af den primære drift på minimum samme niveau som 2023.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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 forventes at yderligere påvirke koncernens drift 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 valutaterminforretninger. 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 200 - 250 mio., som ligeledes forventes at øge koncernens resultat før skat det kommende år til et niveau mellem 20-25 mio.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		144.337.923	134.769.243	-114.077	-61.060
Personaleomkostninger.....	1	-115.492.360	-98.698.909	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-5.585.435	-24.908.812	0	0
Andre driftsomkostninger.....		-5.045.443	0	0	0
DRIFTSRESULTAT		18.214.685	11.161.522	-114.077	-61.060
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	1.952.534	629.169	15.550.670	6.197.183
Andre finansielle indtægter.....		221.885	58.530	7	0
Andre finansielle omkostninger.....		-4.241.202	-2.905.132	-14.300	0
RESULTAT FØR SKAT		16.147.902	8.944.089	15.422.300	6.136.123
Skat af årets resultat.....	3	-4.949.098	-4.526.404	28.242	7.947
ÅRETS RESULTAT	4	11.198.804	4.417.685	15.450.542	6.144.070

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger.....		200.000	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	200.000	0	0	0
Investeringsejendomme.....		4.290.932	54.187	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		22.743.151	14.402.703	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		13.016.129	7.703.770	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	40.050.212	22.160.660	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	36.089.205	11.865.541
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		3.379.004	1.556.544	0	0
Lejede depositum og andre tilgodehavender.....		6.139.699	5.282.832	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	9.518.703	6.839.376	36.089.205	11.865.541
ANLÆGSAKTIVER.....		49.768.915	29.000.036	36.089.205	11.865.541
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		6.202.784	4.550.910	0	0
Varebeholdninger.....		6.202.784	4.550.910	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.098.611	6.465.150	0	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		183.193	2.205.804	0	0
Udskudte skatteaktiver.....	8	403.972	1.688.499	0	0
Andre tilgodehavender.....		1.841.907	153.034	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.240.711	5.096.437
Periodeafgrænsningsposter.....	9	1.897.285	996.441	0	0
Tilgodehavender.....		13.424.968	11.508.928	3.240.711	5.096.437
Likvide beholdninger.....		40.260.193	35.413.631	15.581	575
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		59.887.945	51.473.469	3.256.292	5.097.012
AKTIVER.....		109.656.860	80.473.505	39.345.497	16.962.553

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		1.646.148	1.524.443	21.672.984	5.465.056
Overført resultat.....		20.525.037	9.608.858	85.056	6.197.872
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		5.000.000	0	5.000.000	0
Minoritetsinteresser.....		-3.754.019	-2.269.469	0	0
EGENKAPITAL.....		23.467.166	8.913.832	26.808.040	11.712.928
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	9.028.415	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	0	9.028.415	0
Gæld til pengeinstitutter.....		7.671.325	0	0	0
Anden gæld.....		3.500.000	13.944.415	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	10	11.171.325	13.944.415	0	0
Ansvarlig lånekapital.....		10.027.785	9.798.947	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		10.132.605	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		5.578.287	4.531.320	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		14.811.526	13.224.420	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	267.906	141.635
Gæld til associerede virksomheder		526.030	0	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		2.235.787	999.657	0	0
Selskabsskat.....		4.435.257	6.382.027	3.216.136	5.082.990
Anden gæld.....		27.271.092	22.678.887	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		75.018.369	57.615.258	3.509.042	5.249.625
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		86.189.694	71.559.673	3.509.042	5.249.625
PASSIVER.....		109.656.860	80.473.505	39.345.497	16.962.553
Eventualposter mv.	11				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12				
Nærtstående parter	13				
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	14				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					
	Anpartskapital	Øvrige reserve	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. januar 2023..	50.000	1.524.443	9.608.858	0	-2.269.469	8.913.832
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....			10.450.542	5.000.000	309.674	15.760.216
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-2.000.000	-2.000.000
Valutakursreguleringer relateret minoritetsinteresser.....					-118.559	-118.559
Andre lovpligtige bindinger						
Valutakursreguleringer.....			465.637			465.637
Andre reg. af indre værdi....		121.705				121.705
Andre reguleringer.....					324.335	324.335
Egenkapital 31. december 2023.....	50.000	1.646.148	20.525.037	5.000.000	-3.754.019	23.467.166

	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdismetode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	50.000	0	11.662.928	0	11.712.928
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.		30.028.414	-19.577.872	5.000.000	15.450.542
Andre lovpligtige bindinger					
Andre reg. af indre værdi.....		-355.430			-355.430
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-8.000.000	8.000.000		0
Egenkapital 31. december 2023.....	50.000	21.672.984	85.056	5.000.000	26.808.040

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2023 kr.	2022 kr.
Årets resultat.....	11.198.804	4.417.685
Årets afskrivninger tilbageført.....	5.585.435	24.908.812
Resultat af associerede virksomheder.....	-1.952.534	-629.169
Skat af årets resultat tilbageført.....	4.949.098	4.526.404
Betalt selskabsskat.....	-5.611.341	-1.486.374
Ændring i varebeholdninger.....	-1.651.874	-760.009
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-3.200.567	773.718
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	11.016.315	-4.660.067
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	116.698	-1.403.080
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	20.450.034	25.687.920
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-379.773	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-25.386.176	-17.675.241
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-722.236	-1.276.255
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	67.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-26.488.185	-18.884.496
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	5.525.198	2.414.947
Andre ændringer i langfristet gæld.....	-10.444.415	1.195.665
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-6.250.000
Betalt udbytte i regnskabsåret, minoritet.....	-2.000.000	-114.700
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-6.919.217	-2.754.088
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-12.957.368	4.049.336
Likvider 1. januar.....	35.413.631	31.364.295
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	22.456.263	35.413.631
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	40.260.193	35.413.631
Gæld til pengeinstitutter.....	-17.803.930	0
LIKVIDER.....	22.456.263	35.413.631

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	266	248	1	1	
Løn og gager.....	106.518.300	91.287.586	0	0	
Pensioner.....	3.769.496	3.072.640	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	5.204.564	4.338.683	0	0	
	115.492.360	98.698.909	0	0	

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

	Koncernen		Moderselskabet		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	15.550.670	6.197.183	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	1.952.534	629.169	0	0	
	1.952.534	629.169	15.550.670	6.197.183	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.664.571	6.534.514	-28.242	-13.447	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	5.500	0	5.500	
Regulering af udskudt skat.....	1.284.527	-2.013.610	0	0	
	4.949.098	4.526.404	-28.242	-7.947	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	5.000.000	0	5.000.000	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	391.668	30.028.414	0	
Overført resultat.....	5.889.130	5.752.402	-19.577.872	6.144.070	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	309.674	-1.726.385	0	0	
	11.198.804	4.417.685	15.450.542	6.144.070	

Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen	
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger	
Tilgang.....		379.773
Kostpris 31. december 2023.....		379.773
Nedskrivning.....		179.773
Afskrivninger 31. december 2023.....		179.773
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		200.000

Aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af it-løsning til brug i koncernens restauranter og forventes at blive idriftsat i det kommende regnskabsår. Kostprisen er beregnet ud fra direkte tilknyttede omkostninger, hvilket også omfatter lønudgifter til medarbejdere involveret i udviklingsarbejdet.

Materielle anlægsaktiver

	Koncernen		
	Investeringsobjekter	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023.....	54.187	32.018.939	21.438.325
Tilgang.....	4.265.725	13.210.724	7.909.727
Afgang.....	0	-52.531	0
Kostpris 31. december 2023.....	4.319.912	45.177.132	29.348.052
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	0	17.616.236	13.734.555
Nedskrivning.....	0	-500.602	-701.310
Årets afskrivninger	28.980	5.318.347	3.298.678
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	28.980	22.433.981	16.331.923
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	4.290.932	22.743.151	13.016.129

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023.....	32.100	7.275.700
Tilgang.....	0	722.236
Afgang.....	0	-1.858.237
Kostpris 31. december 2023.....	32.100	6.139.699
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	1.524.444	0
Udloddet udbytte.....	-125.000	0
Årets værdireguleringer	1.947.460	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	3.346.904	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	3.379.004	6.139.699

	Moder-selskabet
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2023.....	6.248.640
Tilgang.....	9
Kostpris 31. december 2023.....	6.248.649
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	5.616.901
Årets værdireguleringer	15.550.670
Egenkapitalbevægelser.....	-355.430
Andre reguleringer.....	9.028.415
Værdireguleringer 31. december 2023.....	29.840.556
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	36.089.205

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
DiningSix Group ApS, Århus.....	33.346.283	22.859.736	100 %
TakeFive Invest I ApS, Århus.....	-127.121	-152.676	100 %
Restyx ApS, København K.....	19.545	5.460	100 %
Kudok Ltd., London.....	-9.028.423	-9.028.423	100 %

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
LouLou Århus ApS, Århus.....	4.266.752	338.983	25 %
Feed Bistro ApS, København.....	4.719.001	3.801.457	49 %

Udskudt skatteaktiv

8

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skatteaktiv 1. januar.....	1.688.499	325.111	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-1.284.527	-2.013.610	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december.	403.972	-1.688.499	0	0

Virksomhedens udskudte skatteaktiver er indregnet i balancen med 403 t.kr. Det udskudte skatteaktiv vedrører primært midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige indregning af aktiver, og forventes at kunne anvendes i kommende regnskabsår.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger.....	1.897.285	996.441	0	0
	1.897.285	996.441	0	0

9

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

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

10

	Koncernen			
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter.....	9.458.887	1.787.562	0	0
Anden gæld.....	3.500.000	0	0	13.944.415
	12.958.887	1.787.562	0	13.944.415

Eventualposter mv.

11

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 96.182 t.kr. i uopsigelses og opsigelsesperioden.

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 143 t.kr.

Kautitioner

Koncernen har afgivet selvskyldner kaution for associerede selskabers samlede husleje forpligtelse i hele lejekontrakternes, som på balancedagen udgør 6.131 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 8.196 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12

Datterselskabet DiningSix Group ApS har stillet alle kapitalandele i tilknyttede selskaber til sikkerhed for anden gæld på 3.500 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: 34.208 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement på -8.345 t.kr har koncernen stillet virksomhedspant. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	Koncernen	Moder- selskabet
	kr.	kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	722.875	0
Indretning af lejede lokaler.....	262.016	0
Varebeholdninger	1.511.545	0
Tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.....	6.663.721	0
Investeringsejendomme.....	4.290.932	0

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter på -9.458 t.kr har virksomheden afgivet selvskyldnerkaution, ligesom koncernforbundne selskaber har stillet denne sikkerhed.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

13

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.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

14

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for TakeFive ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

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.

Vareforbrug

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

Andre driftsindtægter

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

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.

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.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under a-contoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og kostprisen på de immaterielle rettigheder, som følger heraf, indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger, når de afholdes.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskomkostninger 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 salgskomkostninger 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 moderselskabets 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 moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. 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, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Konstaterede merværdier i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes og måles i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Merværdier vedrørende grunde og bygninger afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør X år. Merværdier vedrørende produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør x - x år.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi, hvor ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO princippet med fradrag af eventuelle nedskrivninger til en lavere nettorealiseringsværdi. Tilgodehavender og gæld måles til amortiseret kostpris.

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 markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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 anskaffelsesværdien.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nominal værdi.

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.