

TakeFive ApS

Fredens Torv 1, 1., 8000 Aarhus C
CVR-nr. 42 82 78 27

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 1. maj 2025

Sandra Tolderlund Marquardsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4

Erklæringer

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-8

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	9
Ledelsesberetning	10

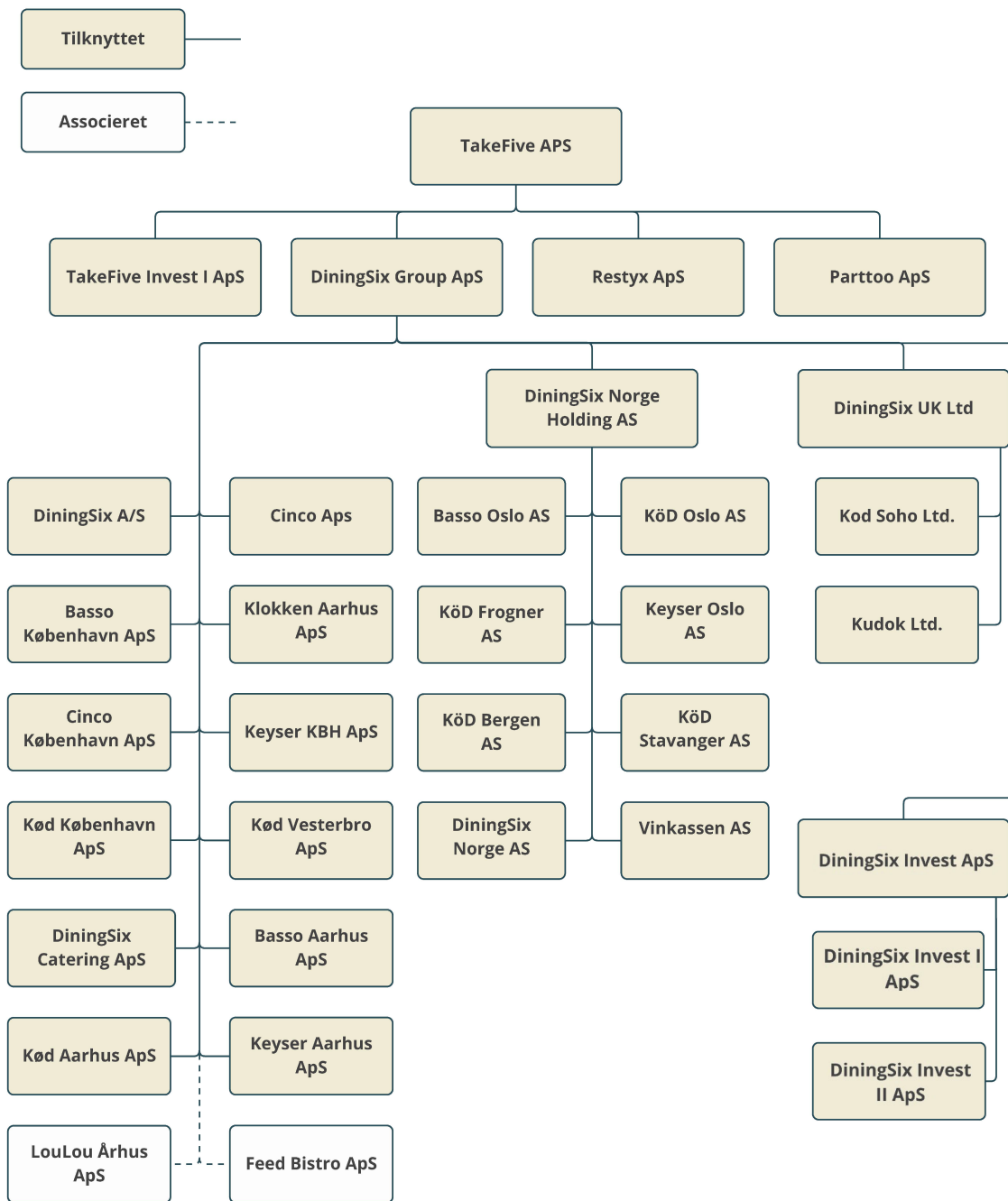
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	11
Balance	12-14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17-23
Anvendt regnskabspraksis	24-30

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 2024 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 1. maj 2025

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 2024, 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisorers 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 1. maj 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nørgaard Christensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40048

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2024 tkr.	2023 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Resultatopgørelse				
Bruttoresultat	183.997	144.338	134.769	89.904
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	48.442	23.800	36.070	14.873
Resultat af primær drift	35.106	18.215	11.162	7.610
Finansielle poster, netto	-1.557	-4.019	-2.847	-616
Årets resultat før skat	35.636	16.148	8.944	7.170
Årets resultat	25.561	11.199	4.417	5.523
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	21.571	10.889	6.144	5.745
Balance				
Balancesum	119.296	109.657	80.474	83.379
Egenkapital	51.669	23.467	8.913	10.877
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	44.658	27.221	11.205	11.278
Pengestrømme				
Pengestrømme fra driftsaktivitet	43.756	20.450	25.688	26.535
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-16.176	-26.488	-18.884	-17.397
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.807	-6.919	-2.754	11.133
Pengestrømme i alt	18.773	-12.957	4.050	20.271
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-12.484	-21.095	-17.675	-9.795
Nøgletal				
Soliditetsgrad	37,4	24,8	13,9	13,5
Egenkapitalforrentning	68,0	69,2	44,6	66,4
Egenkapitalforrentning (ekskl. minoritetsinteresser)	60,0	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 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 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 på de fleste parametre og koncernen er blevet udvidet yderligere gennem organisk vækst og gennem åbningen af nye restauranter.

Ledelsen anser den resultatet for såvel moderselskab og koncern, som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Forventningen til koncernresultatet i 2024 var en bruttofortjeneste i niveauet 200-150 mio.kr. samt et resultat før skat i niveauet 20-25 mio.kr. I forhold til bruttofortjenesten, er målet ikke helt nået, hvilket primært skyldes at nye markeder endnu ikke har performet på det forventede niveau, samt har koncernen ultimo 2024 trukket sig ud af markedet i Stavanger, da potentialet ikke længere stod på mål med koncernens forventninger. Dog er det i 2024 lykkedes koncernen som helhed at optimere yderligere på driften, hvilket har resultatet i 2024 overgået det forventede resultat før skat på 20-25 mio.kr.

Årets driftsresultat ender over det forventede niveau, og ledelsen anser det for tilfredsstillende.

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 valutaterminsforretninger. Koncernen opererer primært i DKK, men har også aktivitet i NOK og i et mindre omfang GBP.

Forventninger til fremtiden

Koncernens forventninger til 2025 er en performance i samme niveau, som realiseret i 2024.

Det forventes som minimum at koncernens bruttofortjeneste vil ende i niveauet mellem DKK 180 - 200 mio.kr., samt at resultat før skat det kommende år vil ende i niveauet 30-35 mio.kr.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		183.996.603	144.337.923	-79.366	-114.077
Personaleomkostninger	1	-134.946.050	-115.492.360	0	0
Af- og nedskrivninger		-13.336.663	-5.585.435	0	0
Andre driftsomkostninger		-608.241	-5.045.443	0	0
Driftsresultat		35.105.649	18.214.685	-79.366	-114.077
Indtægter af kapitalandele i dat- ter- og associerede virksomheder	2	2.087.083	1.952.534	22.735.940	15.550.670
Andre finansielle indtægter		1.390.052	221.885	31.175	7
Andre finansielle omkostninger		-2.947.278	-4.241.202	-448.109	-14.300
Resultat før skat		35.635.506	16.147.902	22.239.640	15.422.300
Skat af årets resultat	3	-10.074.232	-4.949.098	109.207	28.242
Årets resultat	4	25.561.274	11.198.804	22.348.847	15.450.542

Balance 31. december

Aktiver	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger		0	200.000	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	200.000	0	0
Investeringsejendomme		4.247.733	4.290.932	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		18.426.720	22.743.151	0	0
Indretning af lejede lokaler		16.802.083	13.016.129	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	39.476.536	40.050.212	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	49.962.155	36.089.205
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.751.087	3.379.004	0	0
Lejededpositum og andre tilgodehavender		11.546.420	6.139.699	0	0
Finansielle anlægsaktiver	7	15.297.507	9.518.703	49.962.155	36.089.205
Anlægsaktiver		54.774.043	49.768.915	49.962.155	36.089.205
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		5.562.159	6.202.784	0	0
Varebeholdninger		5.562.159	6.202.784	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.263.567	9.098.611	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	1.237.162	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder		8.486	183.193	0	0
Udskudte skatteaktiver	8	0	403.972	0	0
Andre tilgodehavender		2.202.038	1.841.907	225.197	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	7.516.409	3.240.711
Periodeafgrænsningsposter	9	3.776.737	1.897.285	0	0
Tilgodehavender		10.250.828	13.424.968	8.978.768	3.240.711
Likvide beholdninger		48.708.696	40.260.193	22.924	15.581
Omsætningsaktiver		64.521.683	59.887.945	9.001.692	3.256.292
Aktiver		119.295.726	109.656.860	58.963.847	39.345.497

Balance 31. december

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Passiver					
Anpartskapital		50.000	50.000	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.748.128	1.646.148	21.319.281	21.672.984
Overført resultat		27.859.670	20.525.037	6.934.623	85.056
Foreslået udbytte for regnskabsåret		15.000.000	5.000.000	15.000.000	5.000.000
Minoritetsinteresser		7.011.196	-3.754.019	0	0
Egenkapital		51.668.994	23.467.166	43.303.904	26.808.040
Hensættelser til udskudt skat	10	229.303	0	0	0
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	0	9.028.415
Hensatte forpligtelser		229.303	0	0	9.028.415

Balance 31. december

Passiver (fortsat)	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Gæld til pengeinstitutter		5.600.423	7.671.325	0	0
Anden gæld		3.000.000	3.500.000	0	0
Feriepengeindefrysning		680.416	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	11	9.280.839	11.171.325	0	0
Ansvarlig lånekapital		0	10.027.785	0	0
Gæld til pengeinstitutter		1.878.562	10.132.605	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.234.165	5.578.287	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.954.892	14.811.526	25.001	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	8.227.740	267.906
Gæld til associerede virksomheder		0	526.030	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	2.235.787	0	0
Selskabsskat		6.326.435	4.435.257	7.407.202	3.216.136
Anden gæld		29.722.536	27.271.092	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		58.116.590	75.018.369	15.659.943	3.509.042
Gældsforpligtelser		67.397.429	86.189.694	15.659.943	3.509.042
Passiver		119.295.726	109.656.860	58.963.847	39.345.497
Eventualposter mv.	12				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13				
Nærtstående parter	14				
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	15				

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncernen					
	Anpartskapital	Øvrige reserve	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets-interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	50.000	1.646.148	20.525.037	5.000.000	-3.754.019	23.467.166
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4			6.571.258	15.000.000	3.990.016	25.561.274
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte				-5.000.000	-3.525.000	-8.525.000
Andre lovpligtige bindinger						
Valutakursreguleringer			763.375			763.375
Andre reg. af indre værdi		101.980				101.980
Andre reguleringer					10.300.199	10.300.199
Egenkapital 31. december 2024	50.000	1.748.128	27.859.670	15.000.000	7.011.196	51.668.994

kr.	Morderselskabet					
	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret		I alt
Egenkapital 1. januar 2024	50.000	21.672.984	85.056	5.000.000		26.808.040
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4		15.499.280	-8.150.433	15.000.000		22.348.847
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte				-5.000.000		-5.000.000
Andre lovpligtige bindinger						
Valutakursreguleringer		-896.460				-896.460
Andre reg. af indre værdi		43.477				43.477
Overførsler						
Tilladt udligning		-15.000.000	15.000.000			0
Egenkapital 31. december 2024	50.000	21.319.281	6.934.623	15.000.000		43.303.904

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncernen	
	2024 kr.	2023 kr.
Årets resultat	25.561.274	11.198.804
Årets afskrivninger tilbageført	13.336.663	5.585.435
Resultat af associerede virksomheder	-2.087.083	-1.952.534
Skat af årets resultat tilbageført	10.074.232	4.949.098
Øvrige reguleringer	11.165.554	0
Betalt selskabsskat	-7.549.779	-5.611.341
Ændring i varebeholdninger	640.625	-1.651.874
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	2.770.167	-3.200.567
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-10.629.914	11.016.315
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter	474.281	116.698
Pengestrømme fra driftsaktivitet	43.756.020	20.450.034
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-379.773
Køb af materielle anlægsaktiver	-12.484.281	-25.386.176
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.701.435	-722.236
Salg af finansielle anlægsaktiver	294.723	0
Udbytter	1.715.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-16.175.993	-26.488.185
Ændringer i ansvarlig lånekapital	10.027.785	5.525.198
Andre ændringer i langfristet gæld	-10.309.364	-10.444.415
Betalt udbytte i regnskabsåret	-5.000.000	0
Betalt udbytte i regnskabsåret, minoritet	-3.525.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-8.806.579	-6.919.217
Ændring i likvider	18.773.448	-12.957.368
Likvider 1. januar	22.456.263	35.413.631
Likvider 31. december	41.229.711	22.456.263
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger	48.708.696	40.244.612
Gæld til pengeinstitutter	-7.478.985	-17.788.349
Likvider	41.229.711	22.456.263

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger				
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	331	266	1	1
Løn og gager	123.798.486	106.518.300	0	0
Pensioner	4.575.363	3.769.496	0	0
Andre omkostninger til social sikring	6.572.201	5.204.564	0	0
	134.946.050	115.492.360	0	0

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
2 Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder				
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	22.735.940	15.550.670
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.087.083	1.952.534	0	0
	2.087.083	1.952.534	22.735.940	15.550.670

3 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	9.440.957	3.664.571	-109.207	-28.242
Regulering af udskudt skat	633.275	1.284.527	0	0
	10.074.232	4.949.098	-109.207	-28.242

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
4 Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	15.000.000	5.000.000	15.000.000	5.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.499.280	0
Overført resultat	6.571.258	5.889.130	-8.150.433	10.450.542
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	3.990.016	309.674	0	0
	25.561.274	11.198.804	22.348.847	15.450.542

5 | Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger
kr.	
Kostpris 1. januar 2024	379.773
Afgang	-379.773
Primo afskrivninger	-179.773
Tbf. afskrivninger	179.773
Kostpris 31. december 2024	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0

Aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udvikling af it-løsning til brug i koncernens restauranter. Kostprisen er beregnet ud fra direkte tilknyttede omkostninger, hvilket også omfatter lønudgifter til medarbejdere involveret i udviklingsarbejdet. Koncernen har i årets løb afhændet udviklingsprojekter.

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen		
	Investeringsejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	4.319.912	45.177.132	29.348.052
Tilgang	0	4.060.228	8.424.053
Afgang	0	-411.278	-1.527.899
Kostpris 31. december 2024	4.319.912	48.826.082	36.244.206
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	28.980	22.433.981	16.331.923
Nedskrivning	0	1.954.991	-48.587
Årets afskrivninger	43.199	6.010.390	3.158.787
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	72.179	30.399.362	19.442.123
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	4.247.733	18.426.720	16.802.083

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	0	32.100	6.139.699
Tilgang	0	0	5.701.444
Afgang	0	0	-294.723
Kostpris 31. december 2024	0	32.100	11.546.420
Værdireguleringer 1. januar 2024	0	3.346.904	0
Udloddet udbytte	0	-1.715.000	0
Årets værdireguleringer	0	2.087.083	0
Værdireguleringer 31. december 2024	0	3.718.987	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	3.751.087	11.546.420

Noter

7 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

	Moder- selskabet
kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder
Kostpris 1. januar 2024	6.248.650
Tilgang	1
Afgang	-10.009
Kostpris 31. december 2024	6.238.642
Værdireguleringer 1. januar 2024	29.840.556
Udloddet resultat	-8.000.000
Årets værdireguleringer	22.735.940
Egenkapitalbevægelser	-896.460
Andre reguleringer	43.477
Værdireguleringer 31. december 2024	43.723.513
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	49.962.155

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
DiningSix Group ApS, Aarhus C	50.966.079	23.144.123	100 %
TakeFive Invest I ApS, Aarhus C	-418.648	-291.527	100 %
Restyx ApS, København K	-812.746	-832.291	60 %
Parttoo , Aarhus C	-97.630	-45.463	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
LouLou Århus ApS, Århus	3.617.245	-175.401	25 %
Feed Bistro ApS, København	5.809.746	4.590.735	49 %

Noter

8 | Udskudt skatteaktiv

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	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat 1. januar	403.972	1.688.499	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	-633.276	-1.284.527	0	0
Udskudt skat 31. december 2024	-229.304	403.972	0	0

9 | Periodeafgrænsningsposter

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

Omkostninger	3.776.737	1.897.285	0	0
	3.776.737	1.897.285	0	0

Noter

10 | Hensættelser til udskudt skat

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	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat 31. december 2024	-229.304	0	0	0

Virksomhedens udskudte skatteforpligtigelse er indregnet i balancen med - 229 t.kr. Det udskudte skatteaktiv vedrører primært midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige indregning af aktiver, og forventes at kunne anvendes i kommende regnskabsår.

11 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncernen			
	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til pengeinstitutter	7.478.985	1.878.562	0	9.458.887
Anden gæld	3.000.000	0	0	3.500.000
Feriepengeindefrysning	680.416	0	637.646	0
	11.159.401	1.878.562	637.646	12.958.887

12 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 24.923 t.kr. i uopsigelses og opsigelsesperioden.

Kautitioner

Koncernen har afgivet selvskyldner kaution for associerede selskabers samlede husleje forpligtelse i hele lejekontrakternes, som på balancedagen udgør 5.735 t.kr.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 6.326 tkr. pr. balancedagen.

Noter

13 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Datterselskabet DiningSix Group ApS har stillet alle kapitalandele i tilknyttede selskaber til sikkerhed for anden gæld på 3.000 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: 49.962 t.kr.

Til sikkerhed for bankengagement 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 -7.478 t.kr har virksomheden afgivet selvskyldnerkaution, ligesom koncernforbundne selskaber har stillet denne sikkerhed.

14 | Nærtstående parter

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.

15 | Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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 2024 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 nyerhvervede, 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-konflikterstatninger, drikkepenge, lønrefusioner og indtægter fra modtagne gældseftergivelser. 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 7 år. Merværdier vedrørende produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 3 - 5 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 fratrasket 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 le-delse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 acontoskatte.

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 netprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har moderselskabet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.