



Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
Stamholmen 175
DK-2650 Hvidovre
Telefon 36 88 50 50
Telefax 36 88 50 40
E-mail: rs@revision-sjaelland.dk
www.revision-sjaelland.dk
CVR: 28 30 97 91

Registrerede revisorer
Ulrik Danmark
Henrik Danmark

Bayramoglu Holding ApS
Brunellevej 28
Kraghave
2630 Taastrup

CVR-nr: 25 67 63 94

KONCERNREGNSKAB OG ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016

(16. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 5. juli 2017

Mustafa Bayram
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning.....	8

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis.....	10
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse.....	20
Pengestrømsopgørelse	22
Noter.....	23

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt koncernregnskabet og årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Bayramoglu Holding ApS.

Koncernregnskabet og årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Koncernregnskabet og årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 5. juli 2017

Direktion



Mustafa Bayram

Til kapitalejerne i Bayramoglu Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bayramoglu Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. 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 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

Hvidovre, den 5. juli 2017

Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 28309791



Ulrik Danmark
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Bayramoglu Holding ApS
Brunellevej 28
Kraghave
2630 Taastrup

CVR-nr.: 25 67 63 94
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion Mustafa Bayram

Pengeinstitut Jyske Bank

Revisor Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
Stamholmen 175, 2. sal
2650 Hvidovre

Koncernforhold

Moderselskab Bayramoglu Holding ApS

Helejede datterselskaber Bayramoglu Ejendomsselskab A/S
Gani ApS
Bayram Eat ApS
Kirte ApS
Mukit ApS
Basir ApS
Kayyum ApS
Varis ApS
Muktedir ApS
Kuddus ApS
Rauf ApS

Datterselskaber hvor ejerandelen ikke er 100% Macid ApS, ejerandel 52%
Fettah ApS, ejerandel 52%
Lara Bay ApS, ejerandel 52%
Rafi ApS, ejerandel 52%
H. Disa ApS, ejerandel 52%
H. Dalle ApS, ejerandel 52%
Vedud ApS, ejerandel 52%
Vehhab ApS, ejerandel 52%
Mugni ApS, ejerandel 52%
Goceroglu ApS, ejerandel 51,25%

HOVED- OG NØGLETAL

	2016 Koncern	2015 Koncern	2014 Koncern
HOVEDTAL			
Resultat af ordinær drift	20.142.850	11.450.486	2.458.749
Resultat af finansielle poster	-823.339	-1.650.295	-1.155.675
Årets resultat	18.998.545	7.885.933	572.336
Balancesum	164.703.752	108.028.670	68.716.794
Egenkapital	43.357.478	26.111.142	12.566.845
PENGESTRØMME			
- fra driftsaktivitet	1.259.222	15.388.360	10.398.069
- fra investeringsaktivitet	-63.571.377	-37.607.999	-21.312.203
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-61.082.263	-35.911.240	-20.842.533
- fra finansieringsaktivitet	55.532.895	22.793.021	18.302.741
Antal personer beskæftiget	372	226	111
NØGLETAL i %			
Afkastningsgrad	12,2	10,6	3,6
Soliditetsgrad	26,3	24,2	18,3
Forrentning af egenkapital	45,7	40,8	4,7

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Der er ikke medtaget sammenligningstal for alle de 4 foregående år iht. årsregnskabslovens §128, stk. 4.

LEDELSESBERETNING

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af drift af café og restaurationsvirksomheder, men hvor der i regnskabsåret også er drevet grossistvirksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold som kan have påvirket indregningen eller målingen.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelse af årsregnskabet forekommet særlige usikkerheder ved indregning og måling.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Der er frasolgt 7 helejede datterselskaber i regnskabsårets 2. halvår for en samlet pris af TDKK 21.067, der har bidraget positivt til koncernens resultat med TDKK 15.049.

Koncernen anlagde retssag mod en tidligere samarbejdspartner, der uretmæssigt opsagde underskrevet aftale vedrørende lejemål. Retssagen blev afsluttet den 28. juni 2016, hvor koncernen fik tilkendt en erstatning på 5.000 TDKK med tillæg af procesrente fra sagens anlæg. I sagsomkostninger for begge retssager idømtes koncernen at betale 300 TDKK til den tidligere samarbejdspartner.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes en positiv udvikling de kommende år. I takt med ekspansionen af koncernens kerneaktiviteter iværksættes der ligeledes tiltag, hvor alle selskaber kan drage nytte af fælles administration, markedsføring og indkøb.

Der vurderes ikke at være usikre faktorer udover almindelige forretningsmæssige usikkerheder inden for café- og restaurationsbranchen.

Koncernens videnressourcer

Koncernen er en virksomhed uden højteknologiske produkter, hvilket betyder, at virksomhedens medarbejders viden og kompetencer dækker de aktuelle behov. Som led i professionaliseringen af virksomheden kortlægges virksomhedens processer, så viden gøres så personuafhængigt som muligt, og forankres i virksomheden.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Virksomheden har ikke indgået aftaler, som indebærer andre risici end sådanne, som er sædvanlige for café- og restaurationsbranchen. Da selskabet har driftssteder med forskellig sammensætning af beliggenhed og målgruppe, sker der naturlig risikospredning.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Ledelsen ønsker at påvirke det eksterne miljø i mindst mulig omfang, og virksomheden har til hensigt at overholde alle gældende krav til miljøpåvirkning i café- og restaurationsbranchen i den til enhver tid gældende lovgivning.

Som et led i koncernens miljømæssige strategi og som følge af positionen som større aktør i restaurationsbranchen, er der i forbindelse med restaurantdriften iværksat tiltag, der skal bidrage til mindre og unødigt madspild. Koncernen prioriterer samfundsansvaret højt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udøver ikke særskilte forsknings- og udviklingsaktiviteter, men der gennemføres en løbende udvikling af virksomhedens koncept for café og restaurationsvirksomhed.

Filialer i udlandet

Koncernen har ingen filialer i udlandet.

LEDELSESBERETNING

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Ledelsen havde ved seneste regnskabsaflæggelse forventninger til en fordobling af både omsætning og driftsresultat for regnskabsåret 2016.

Årets driftsresultat er TDKK 20.143 sammenholdt med TDKK 11.450 året før svarende til en forventning for regnskabsåret 2016 på TDKK 22.900. Dermed er årets driftsresultat negativt afvigende med TDKK 2.757, hvilket primært skyldes en mindre omsætning, der har afvejet fra forventningerne med 21 %.

Årsagen til afvigelserne er blandt andet frasalg af omsætningsgivende aktiviteter.

GENERELT

Årsregnskabet og koncernregnskabet for Bayramoglu Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet

Selskabet og koncernen har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen beløbsmæssig effekt på egenkapitalen.

Eventualaktiver indregnes, når det er så godt som sikkert, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden. Tidligere blev eventualaktiver indregnet i balancen, når det var mere end 50 % sandsynligt.

Ovenstående ændringer har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller egenkapitalen pr. 31. december 2016, og der har derfor ikke været behov for ændring af sammenligningstal.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følger af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Bayramoglu Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udover betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Alle koncernvirksomheder er indgået i koncernen ved stiftelse af nye selskaber, hvorfor der ikke er positive eller negative forskelsbeløb i forbindelse med tilgangen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatdisponeringen og egenkapitalen.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver****Goodwill**

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af goodwill opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Grunde er værdiansat til dagsværdi på baggrund af en ekstern foretaget vurdering.

Der afskrives ikke på grunde og derfor heller ikke på opskrivningen.

Grunde behandles efter årsregnskabslovens §41. Ved opskrivningen vil et beløb svarende til opskrivningen fratrukket hensættelse til udskudt skat blive indregnet direkte i posten »Reserve for opskrivning« under egenkapitalen. Denne reserve elimineres ikke med virksomhedens underskud eller formindskes på anden måde. Reserven opløses eller formindskes, i det omfang de opskrevne aktivers værdi omvurderes anderledes eller realiseres.

Øvrige aktiver behandles som nævnt nedenfor:

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Grunde		Afskrives ikke
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		Afskrives ikke
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-13 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salget eller afviklingen. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdier på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastsættelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagne virksomhed indregnes i resultatopgørelsen.

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til opskrivningen indregnes i posten "reserve for opskrivning" under egenkapitalen.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til anskaffelsesprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. 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 og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imodregåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter datterselskabers underbalance. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Ved periodeafgrænsningsposter under langfristet gæld indregnes modtagne betalinger vedrørende indretningstilskud i forbindelse med lejemål, der indtægtsføres i takt med lejemålets uopsigelighed. Posten er indregnet under langfristede forpligtelser.

Ved periodeafgrænsningsposter under kortfristet gæld indregnes omkostninger, der endnu ikke er afregnet eller faktureret.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016 Koncern	2015 Koncern	2016 Moder	2015 Moder
BRUTTOFORTJENESTE	106.836.604	60.748.410	14.979.834	-64.301
2 Personaleomkostninger	-70.660.592	-41.179.723	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-15.270.532	-8.010.423	0	0
Nedskrivninger omsætningsaktiver	-81.057	0	-81.057	0
Andre driftsomkostninger	-681.573	-107.778	0	0
DRIFTSRESULTAT	20.142.850	11.450.486	14.898.777	-64.301
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	3.473.057	7.637.852
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	131.669	0	131.669	0
Andre finansielle indtægter	499.943	5.003	497.368	5.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	430.573	178.638
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	-197.517	-69.031
Andre finansielle omkostninger.....	-1.454.951	-1.655.298	-177.413	-131.761
RESULTAT FØR SKAT.....	19.319.511	9.800.191	19.056.514	7.556.397
Skat af årets resultat.....	-1.068.375	-1.914.258	-57.970	4.512
ÅRETS RESULTAT	18.251.136	7.885.933	18.998.544	7.560.909
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	100.000	100.000	100.000	100.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-1.785.973	7.631.958
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat.....	-747.409	325.025	0	0
Overført resultat	18.898.545	7.560.908	20.684.517	-171.049
DISPONERET I ALT.....	18.251.136	7.885.933	18.998.544	7.560.909

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

	2016 Koncern	2015 Koncern	2016 Moder	2015 Moder
3 Goodwill.....	0	1.484.167	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	0	1.484.167	0	0
4 Grunde og bygninger.....	10.780.000	11.940.000	10.780.000	11.940.000
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	32.280.541	29.766.144	0	0
4 Indretning af lejede lokaler.....	49.888.897	33.830.115	0	0
4 Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....	0	400.000	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	92.949.438	75.936.259	10.780.000	11.940.000
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	7.867.934	10.304.103
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	0	79.273	0	0
Andre tilgodehavender.....	21.198.669	0	21.198.669	0
Deposita.....	7.631.116	5.079.803	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	28.829.785	5.159.076	29.066.603	10.304.103
ANLÆGSAKTIVER.....	121.779.223	82.579.502	39.846.603	22.244.103
Råvarer og hjælpematerialer.....	12.676.262	6.755.121	0	0
Varebeholdninger.....	12.676.262	6.755.121	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	2.690.385	1.602.929	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	0	18.154.217	16.370.577
Selskabsskat.....	0	0	0	0
Andre tilgodehavender.....	20.563.817	2.942.350	13.555.741	1.999.291
Udskudt skatteaktiv.....	0	0	0	0
6 Periodeafgrænsningsposter.....	429.349	804.792	0	0
Tilgodehavender.....	23.683.551	5.350.071	31.709.958	18.369.868
Likvide beholdninger.....	6.564.716	13.343.976	42.064	2.054.809
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	42.924.529	25.449.168	31.752.022	20.424.677
AKTIVER.....	164.703.752	108.028.670	71.598.625	42.668.780

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

PASSIVER

	2016	2015	2016	2015
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	3.728.400	4.633.200	3.728.400	4.633.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	8.166.673
Overført resultat	40.465.545	20.966.073	39.864.618	12.799.400
Forslag til udbytte for regnskabsåret	100.000	100.000	100.000	100.000
Minoritetsinteresser	-1.061.467	286.869	0	0
EGENKAPITAL	43.357.478	26.111.142	43.818.018	25.824.273
7 Hensættelse til udskudt skat	1.019.410	3.872.840	1.051.600	1.306.800
8 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.918.907	1.404.608
HENSATTE FORPLIGTELSER	1.019.410	3.872.840	2.970.507	2.711.408
Ansvarlig lånekapital	2.722.740	0	972.740	0
Kreditinstitutter	13.733.426	8.066.863	0	0
Leasingforpligtelser	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	70.420.539	35.227.840	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	2.911.295	2.911.295	2.911.295	2.911.295
9 Langfristede gældsforpligtelser	89.788.000	46.205.998	3.884.035	2.911.295
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	4.222.195	5.614.243	52.661	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.638.669	20.342.642	50.000	30.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	13.423.971	8.844.388
10 Selskabsskat	2.505.512	1.431.990	2.505.512	1.431.990
Anden gæld	11.143.394	4.441.692	4.892.955	914.460
Periodeafgrænsningsposter	28.128	7.157	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	966	966	966	966
Kortfristede gældsforpligtelser	30.538.864	31.838.690	20.926.065	11.221.804
GÆLDSFORPLIGTELSER	120.326.864	78.044.688	24.810.100	14.133.099
PASSIVER	164.703.752	108.028.670	71.598.625	42.668.780

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

13 Nærtstående parter

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2016 Koncern	2015 Koncern	2016 Moder	2015 Moder
Virksomhedskapital primo.....	125.000	125.000	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger primo.....	4.633.200	0	4.633.200	0
Tilgang i årets løb.....	0	4.633.200	0	0
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-904.800	0	-904.800	4.633.200
Reserve for opskrivninger ultimo.....	3.728.400	4.633.200	3.728.400	4.633.200
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo.....	0	0	8.166.673	0
Vedtaget udbytte i datterselskab	0	0	-6.380.700	-640.830
Årets bevægelse, resultatdisponering	0	0	-1.785.973	7.631.958
Årets bevægelse, kapitalregulering	0	0	0	1.175.545
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo.....	0	0	0	8.166.673
Overført resultat, primo	20.966.073	12.229.619	12.799.401	12.329.619
Årets resultat	18.998.545	7.660.907	20.784.517	-71.049
Foreslået udbytte	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000
Vedtaget udbytte i datterselskab	0	0	6.380.700	640.830
Øvrige fejl - regnskabsmæssige skøn.....	0	1.175.547	0	0
Ændring i regnskabspraksis ved indregning af negative minoritetsinteresser	600.927	0	0	0
Overført resultat ultimo	40.465.545	20.966.073	39.864.618	12.799.400
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo.....	100.000	100.000	100.000	100.000
Foreslået udbytte	100.000	100.000	100.000	100.000
Udloddet udbytte.....	-100.000	-100.000	-100.000	-100.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo.....	100.000	100.000	100.000	100.000

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2016 Koncern	2015 Koncern	2016 Moder	2015 Moder
Minoritetsinteresser primo	286.869	12.226	0	0
Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-1.473.687	325.025	0	0
Koncerneliminerings af minoriteters andel af hensatte forpligtelser.....	726.278	-102.798	0	0
Øvrige kapitalbevægelser.....	-600.927	52.416	0	0
Minoritetsinteresser ultimo	-1.061.467	286.869	0	0
EGENKAPITAL	43.357.478	26.111.142	43.818.018	25.824.273

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2016 Koncern	2015 Koncern
Årets resultat	18.251.136	7.885.933
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	15.270.532	8.010.423
Nedskrivninger omsætningsaktiver	81.057	0
Andre reguleringer.....	-12.540.070	3.637.331
Ændring af driftskapital	-17.625.044	-2.273.032
Pengestrømme fra drift før renter.....	3.437.611	17.260.655
Renteindbetalinger og lignende.....	631.612	5.003
Renteudbetalinger.....	-1.454.951	-1.655.298
Pengestrømme fra ordinær drift	2.614.272	15.610.360
Betalt selskabsskat.....	-1.355.050	-222.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.259.222	15.388.360
Salg af immaterielle anlægsaktiver.....	1.150.417	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-61.082.263	-35.911.240
Salg af materielle anlægsaktiver.....	20.031.178	73.080
Køb af finansielle anlægsaktiver	-21.198.669	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	79.273	0
Deposita.....	-2.551.313	-1.769.839
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-63.571.377	-37.607.999
Afdrag langfristet gæld.....	-4.759.969	-4.096.871
Låneoptagelse andre kreditinstitutter.....	10.198.114	7.194.193
Modtagne forudbetalinger til indretning af lokaler.....	50.194.750	19.795.699
Udbetalt udbytte	-100.000	-100.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	55.532.895	22.793.021
Ændring i likvider	-6.779.260	573.382
Likvide midler, primo.....	13.343.976	12.770.594
Likvide midler, ultimo	6.564.716	13.343.976

NOTER

1 Særlige poster

Der er frasolgt 7 helejede datterselskaber i regnskabsårets 2. halvår for en samlet pris af TDKK 21.067, der har bidraget positivt til koncernens resultat med TDKK 15.049. Beløbet er indregnet som "Andre driftsindtægter"

Koncernen anlagde retssag mod en tidligere samarbejdspartner, der uretmæssigt opsagde underskrevet aftale vedrørende lejemål. Retssagen blev afsluttet den 28. juni 2016, hvor koncernen fik tilkendt en erstatning på 5.000 TDKK med tillæg af procesrente fra sagens anlæg. I sagsomkostninger for begge retssager idømtes koncernen at betale 300 TDKK til den tidligere samarbejdspartner. Det samlede beløb på TDKK 6.263 er indregnet som "Andre driftsindtægter".

	2016 Koncern	2015 Koncern
2 Personaleomkostninger		
Antal personer beskæftiget.....	372	226
Lønninger.....	68.427.768	39.912.266
Andre omkostninger til social sikring.....	2.232.824	1.267.457
Personaleomkostninger i alt	<u>70.660.592</u>	<u>41.179.723</u>

Der er kun ét ledelsesorgan, der modtager vederlag. Af denne årsag er oplysningerne om dennes honorar udeladt efter bestemmelserne i Årsregnskabslovens §98 b stk. 3.

	Goodwill Goodwill
3 Immaterielle anlægsaktiver	
Koncern	
Kostpris, primo.....	4.450.000
Afgang i årets løb	-4.450.000
	<u>0</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-2.965.833
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	3.299.583
Årets af-/nedskrivninger	-333.750
	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt.....	<u>0</u>

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
4 Materielle anlægsaktiver				
Moder				
Kostpris, primo.....	6.000.000	0	0	0
Tilgang i årets løb.....	0	0	0	0
Afgang i årets løb.....	0	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	6.000.000	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo.....	5.940.000	0	0	0
Afgang i årets løb.....	-1.160.000	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 31. december 2016	4.780.000	0	0	0
Af-/nedskrivninger, primo	0	0	0	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	0	0	0	0
Af-/nedskrivninger 31. december 2016	0	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	<u>10.780.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	0	0	0	0

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
4 Materielle anlægsaktiver				
Koncern				
Kostpris, primo.....	6.000.000	42.328.166	40.052.715	400.000
Tilgang i årets løb.....	3.666.060	23.113.456	34.414.429	0
Afgang i årets løb.....	-3.666.060	-22.028.065	-18.280.356	-400.000
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	6.000.000	43.413.557	56.186.788	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo.....	5.940.000	0	0	0
Afgang i årets løb.....	-1.160.000	0	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 31. december 2016	4.780.000	0	0	0
Af-/nedskrivninger, primo	0	-12.562.113	-6.222.600	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	10.620.876	5.669.712	0
Årets af-/nedskrivninger	0	-9.191.779	-5.745.003	0
Af-/nedskrivninger 31. december 2016	0	-11.133.016	-6.297.891	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	10.780.000	32.280.541	49.888.897	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Heraf finansielle leasingaktiver.....	0	123.959	0	0

NOTER

	2016 Moder	2015 Moder
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	5.363.000	5.209.000
Tilgang i årets løb.....	300.000	202.000
Afgang i årets løb	-4.280.000	-48.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	1.383.000	5.363.000
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	4.941.103	-2.953.652
Årets resultatandele	4.199.335	7.631.958
Kapitalregulering i perioden.....	-1.738.143	-77.247
Øvrige egenkapitalbevægelser	5.463.339	974.980
Udloddet udbytte	-6.380.700	-640.830
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	0	5.894
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2016	6.484.934	4.941.103
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	7.867.934	10.304.103
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Mugni ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	-1.309.664	-911.771
Vehhab ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	-1.180.938	-710.609
Vedud ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	-915.161	-511.607
Laura Bay ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	433.637	165.423
Rafi ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	-306.004	-353.759
Goceroglu ApS, Høje Taastrup Kommune	51,25 %	-1.496.735	-1.516.277
Macid ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-261.958	-311.958
H. Disa ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	187.273	110.238
H. Dalle ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	1.124.430	919.789
Fettah ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-89.069	-133.303
Rauf ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	41.778	-8.222
Kuddus ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	43.883	-6.117
Muktedir ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-388.684	-438.684
Bayramoglu Ejendomsselskab A/S, Høje Taastrup Kommune	100 %	4.416.986	4.072.616
Bayram Eat ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-332.180	-339.747
Kirte ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-701.852	-458.031
Mukit ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-300.461	-17.255
Basir ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	2.487.691	2.438.361
Kayyum ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-461.392	-505.279
Gani ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-779.458	-459.454
Varis ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-699.832	-749.162

NOTER

	2016 Moder	2015 Moder
6 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	349.982	804.792
Periodeafgrænsningsposter (> 12 måneder).....	79.367	0
	<hr/>	<hr/>
Periodeafgrænsningsposter i alt	429.349	804.792
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Posten "periodeafgrænsningsposter" omfatter periodisering af forsikringspræmier m.v. samt forudbetalte omkostninger.

Forsikringspræmier: TDKK 332
 Forudbetalte omkostninger: TDKK 18

NOTER

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel	
7 Udskudt skat				
Moder				
Materielle anlægsaktiver	10.780.000	6.000.000	4.780.000	
Omsætningsaktiver	31.752.022	31.752.023	-1	
Langfristede gældsforpligtelser	-3.936.696	-3.936.696	0	
	<u>38.595.326</u>	<u>33.815.327</u>	<u>4.779.999</u>	
Hensættelse til udskudt skat			<u><u>1.051.600</u></u>	
Hensættelser til udskudt skat primo			1.306.800	
Korrektion til udskudt skat primo			0	
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat			0	
Årets ændringer indregnet i egenkapitalen			-255.200	
Hensættelse til udskudt skat			<u><u>1.051.600</u></u>	
7 Udskudt skat				
Koncern				
Materielle anlægsaktiver	92.949.438	20.406.302	72.543.136	
Omsætningsaktiver	42.924.529	42.942.758	-18.229	
Langfristede gældsforpligtelser	-93.898.513	-26.007.288	-67.891.225	
	<u>41.975.454</u>	<u>37.341.772</u>	<u>4.633.682</u>	
Hensættelse til udskudt skat			<u><u>1.019.410</u></u>	
Hensættelser til udskudt skat primo			3.872.840	
Korrektion til udskudt skat primo			-1.323.620	
Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen			-1.274.610	
Årets ændringer indregnet i egenkapitalen			-255.200	
Hensættelse til udskudt skat			<u><u>1.019.410</u></u>	
	2016	2015	2016	2015
	Koncern	Koncern	Moder	Moder
8 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Andre hensættelser, primo	0	0	1.404.608	1.818.622
Årets ændring til andre hensættelser	0	0	514.299	-414.014
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.918.907</u>	<u>1.404.608</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>1.918.907</u></u>	<u><u>1.404.608</u></u>

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
9 Langfristede gældsforpligtelser				
Moder				
Ansvarlig lånekapital.....	0	1.025.401	52.661	0
Kreditinstitutter.....	0	0	0	0
Leasingforpligtelser.....	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	0	0	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	2.911.295	2.911.295	0	2.911.295
	<u>2.911.295</u>	<u>3.936.696</u>	<u>52.661</u>	<u>2.911.295</u>
9 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Ansvarlig lånekapital.....	0	2.854.415	131.675	0
Kreditinstitutter.....	11.254.038	17.712.264	3.978.838	993.937
Leasingforpligtelser.....	0	111.682	111.682	0
Periodeafgrænsningsposter.....	24.100.285	70.420.539	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	2.911.295	2.911.295	0	2.911.295
	<u>38.265.618</u>	<u>94.010.195</u>	<u>4.222.195</u>	<u>3.905.232</u>

Periodeafgrænsningsposter kan henføres til indretningstilskud fra koncernselskabernes udlejere, der indtægtsføres over de enkelte koncernselskabers indgående lejekontraktens uopsigelsesperiode. Der er således ikke tale om gæld, der forfalder.

Ansvarlig lånekapital kan fra låntagers side tidligst indfries pr. 1. januar 2020.

NOTER

	2016 Moder	2015 Moder
10 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	1.431.990	3.708.000
Korrektion til selskabsskat primo	0	0
Selskabsskat primo udlignet ved kapitalafhændelse	0	-3.708.000
Skat af årets resultat	134.910	57.153
Regulering af tidligere års skat	165.862	0
Betalte skatter	-1.431.990	0
Sambeskatningsbidrag	2.204.740	1.596.837
Betalt ordinær acontoskat	0	-222.000
Procentregulering, selskabsskat	0	0
Selskabsskat i alt	2.505.512	1.431.990

Årets selskabsskat for koncernen udgør TDKK 2.506.

Tilgodehavender hos koncernvirksomheder udgør ca. TDKK 2.718 hvoraf ca. TDKK 144 vedrører reguleringer i tidligere års skatter. Selskabet har desuden ca. TDKK 1.764 tilgode hos selskaber, der i året er udtrådt af sambeskatningskredsen.

Samtidig har selskabet skyldige sambeskatningsbidrag til koncernvirksomheder på ca. TDKK 1.946 og ca. TDKK 64 skyldige til selskaber, der er udtrådt af sambeskatningskredsen.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncern

Koncernen har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med kreditinstitut for følgende selskaber:

CVR-nr.: 31496810 Porta A Jour ApS

CVR-nr.: 34487790 EHLS ApS

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har en huslejeforpligtelse. Huslejeforpligtelsen er opgjort til årligt TDKK 26.310 og har en resterende uopsigelsesperiode på 9-156 måneder. Forpligtelse i alt TDKK 200.855.

Koncernen har desuden indgået operationelle leasingaftaler, hvorpå der resterer en restforpligtelse på i alt TDKK 9.260.

Moderselskab

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med kreditinstitut for følgende selskaber

CVR-nr.: 31496810 Porta A Jour ApS

CVR-nr.: 34487790 EHLS ApS

Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede selskaber

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2016 TDKK 2.506, der er indregnet i balancen under gæld.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for alt mellemværende med kreditinstitut for følgende tilknyttede selskaber:

CVR-nr.: 35805834 Kirte ApS

CVR-nr.: 35888221 Mugni ApS

CVR-nr.: 35859764 Lara Bay ApS

CVR-nr.: 35859756 Rafi ApS

CVR-nr.: 31765749 Bayramoglu Ejendomsselskab A/S

CVR-nr.: 35803998 H. Disa ApS

CVR-nr.: 35805494 H. Dalle ApS

CVR-nr.: 36433590 Vedud ApS

CVR-nr.: 36443243 Vehhab ApS

CVR-nr.: 36464976 Mukit ApS

CVR-nr.: 37109142 Basir ApS

Selskabet har desuden afgivet selvskyldnerkaution for leasingforpligtelser for følgende tilknyttede selskab:

CVR-nr.: 37109142 Basir ApS

NOTER

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank tinglyst pantebrev med virksomhedspant i simple fordringer/varedebitorer, drivmidler mv, lagerbeholdning, goodwill, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel med nom. TDKK 24.400. Aktiverne er indregnet således:

Goodwill:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: TDKK 14.524

Indretning af lejede lokaler: TDKK 17.292

Huslejedepositum: TDKK 1.582

Varebeholdninger: TDKK 9.831

Simple fordringer: TDKK 3.831

Moderselskab

Ingen

13 Nærtstående parter

Direktør Mustafa Bayram, Brunellevej 28, 2630 Taastrup har bestemmende indflydelse som følge af hovedanpartshaverstatus.

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter jf. årsregnskabslovens §98 c, stk. 7, da alle transaktioner med nærtstående parter er foregået på normale markedsvilkår.