



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 2017***

(17. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29. juni 2018

Mustafa Bayram
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	8
Hoved- og nøgletal	10
Ledelsesberetning	11

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse	25
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt koncernregnskabet og årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Bayramoglu Holding ApS.

Koncernregnskabet og 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2017.

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

Koncernregnskabet og årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 29. juni 2018

Direktion

Mustafa Bayram

Bestyrelse

Niels Rønnebeck
Formand

Haci Bayram

Michael Jan Lindquist

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Bayramoglu Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bayramoglu Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2017 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af en endnu ikke opgjort refusionsopgørelse forbundet med salg af et tidligere datterselskab. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet 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.
- 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 29. juni 2018

**Revision Sjælland
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 28309791**

Ulrik Danmark
**Registreret revisor
mne21791**

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bayramoglu Holding ApS Brunellevej 28, Kraghave 2630 Taastrup
	CVR-nr.: 25 67 63 94 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niels Rønnebeck, formand Haci Bayram Michael Jan Lindquist
Direktion	Mustafa Bayram
Pengeinstitut	Jyske Bank
Revisor	Revision Sjælland Registreret Revisionsaktieselskab Stamholmen 175, 2. sal 2650 Hvidovre
Koncernforhold	
Moderselskab	Bayramoglu Holding ApS
Hejede datterselskaber	Bayramoglu Ejendomsselskab A/S Gani ApS Bayram Eat ApS Kirte ApS Mukit ApS Kayyum ApS Varis ApS Muktedir ApS Kuddus ApS Muiz ApS Kerim ApS Zahir ApS Cami 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% Rauf ApS, ejerandel 52%

HOVED- OG NØGLETAL

	2017	2016	2015	2014
	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
	Koncern	Koncern	Koncern	Koncern
HOVEDTAL				
Nettoomsætning	193.175	254.588	162.915	103.235
Resultat af ordinær drift.....	-2.723	20.146	11.453	2.458
Resultat af finansielle poster	-346	-826	-1.653	-1.155
Årets resultat	-2.234	18.252	7.886	572
Balancesum.....	192.089	164.700	108.031	68.718
Egenkapital	40.540	43.357	26.111	12.567
PENGESTRØMME				
- fra driftsaktivitet.....	14.548	1.261	15.392	10.397
- fra investeringsaktivitet	-19.245	-63.573	-37.609	-21.312
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-37.131	-61.082	-35.912	-20.843
- fra finansieringsaktivitet.....	32.602	55.532	22.792	18.303
Antal personer beskæftiget.....	309	372	226	0
NØGLETAL i %				
Bruttomargin	36,9	42,0	37,3	31,2
Overskudsgrad	1,4-	7,9	7,0	2,4
Afkastningsgrad	1,4-	12,2	10,6	3,6
Soliditetsgrad	21,1	26,3	24,2	18,3
Forrentning af egenkapital	5,3-	43,9	40,8	4,7

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin = (Bruttoresultat x 100)/Nettoomsætning

Overskudsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Nettoomsætning

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, hvis aktivitet dog er ophørt ved balancedato.

Usædvanlige forhold

Koncernen har i år frasolgt det tidligere datterselskab Basir ApS, hvor aktiviteten efterfølgende er afviklet, ligesom der i skrivende stund ikke er udarbejdet regnskab for 2017.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 114 stk. 1-2, er der på grund af forholdet ovenfor samt det faktum, at modervirksomhedens udøvelse af sine rettigheder over dattervirksomhedens aktiver og ledelse er begrænset, er det tidligere datterselskab Basir ApS udeholdt af konsolideringen i 2017. Gevinsten fra salget er indregnet i en post, benævnt "resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Se i øvrigt afsnittet "usikkerhed ved indregning og måling"

Selskabet har i år modtaget et skattepligtigt markedsføringsbidrag fra et nærtstående selskab. Forholdet er omtalt under "særlige poster" i note 1, hvortil der henvises. Tilskuddet på TDKK 5.500 er ganske naturligt ikke foregået på markedsvilkår, da selskabet ikke har leveret en modydelse.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er frasolgt et helejet datterselskab i regnskabsårets 2. halvår hvor salgssummen endnu ikke er endeligt opgjort. Frasalget har foreløbigt bidraget positivt til koncernens resultat med TDKK 1.542, som er forskellen mellem den seneste opgjorte bogførte værdi og salgssummen. Forholdet er omtalt under "usikkerhed ved indregning og måling" i note 2, hvortil der henvises.

Derudover er der ingen usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen.

Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

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

I forhold til resultatet i dette regnskabsår forventes en positiv udvikling de kommende år.

Ledelsen har valgt at frasælge en grossistvirksomhed for at have større fokus på ekspansion og udvidelse af koncernens kerneaktiviteter ligesom der iværksættes 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.

LEDELSESBERETNING

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.

Samfundsansvar

Selskabet har ingen nedskrevne politikker for samfundsansvar, hvilket der er iværksat tiltag for at integrere.

Miljø, herunder for at reducere klimapåvirkningen ved virksomhedens aktiviteter

Selskabet har ikke formaliseret politikker omhandlende miljø og klimaforhold, men koncernen arbejder på at udarbejde og integrere CSR i sine investeringer og leverandøraftaler.

Selskabet har ingen væsentlige CSR-risici forbundet med miljø og klima, men er opmærksomme på ressourceanvendelsen ved salg af varer (madspild). Det er vigtigt for selskabet, at de råvarer som indgår i selskabets produkter kan accepteres af kunderne, og er produceret under anstændige forhold.

Respekt for menneskerettigheder

Inden for området sociale forhold og medarbejderforhold arbejder selskabet på at implementere sine CSR-politikker, der vedrører medarbejderforhold, rekruttering af nye medarbejdere, krav om overholdelse af grundlæggende menneskerettigheder samt forebyggelse af diskrimination. Det er herudover en målsætning at opnå mangfoldighed i den samlede organisation samt at opretholde en sund og sikker arbejdsplads.

Selskabet har ingen væsentlige CSR-risici forbundet med sociale forhold og medarbejderforhold og anvender p.t. ikke måltal.

Kønssammensætning

Selskabet har i ikke underrepræsenterede køn i medarbejderstaben, og der har ikke været behov for fastsættelse af noget bestemt mål for 2017.

Kønssammensætningen i bestyrelsen ændrede sig ikke i løbet af 2017, da bestyrelsen først nu er etableret, og andelen af kvinder er 0%, hvilket betyder at 0 ud af 3 bestyrelsesmedlemmer er kvinder. Koncernen er imødekomende over for kvindelige kandidater, men ingen har foreløbigt vist interesse.

Selskabet anerkender vigtigheden af at tiltrække, udvikle og fastholde det rigtige talent hos alle køn, nationaliteter og baggrunde, som udelukkende vælges på grund af deres faglige kvalifikationer.

I 2018 vil koncernen fortsat fokusere på at tiltrække og ansætte medarbejdere af begge køn på lige fod. Samtidig vil det blive bestræbt, at koncernen øger bevidstheden om karrieremuligheder for alle medarbejdere med særlig fokus på at tilskynde kandidater med diverterende baggrund til at forfølge deres karriere og mål inden for koncernen.

LEDELSESBERETNING

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Ledelsen havde ved seneste regnskabsafslæggelse positive forventninger til regnskabsåret 2017.

Årets driftsresultat er TDKK -2.234 sammenholdt med TDKK 18.252 året før. Det negative driftsresultat skyldes primært ressourcestab på nye forretningsområder, der nu er afhændet, samt frasalg af omsætningsgivende aktiviteter, som et led i en omstrukturering.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet og koncernregnskabet for Bayramoglu Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 114, stk. 1-2 er det frasolgte tidligere datterselskab Basir ApS udeholdt af konsolideringen, og koncernregnskabet indeholder således ikke dette, bortset fra indregning af gevinsten.

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i hele tusinde danske kroner.

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 udøver 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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders 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 materielle 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 tilknyttede- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- 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 finansiell 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 deklarerer.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN

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 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilknyttede virksomheder 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 den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder 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 besluttet af den overtagende virksomhed indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Deposita

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdien 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 imødegåelse 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- 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

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisation sværdi.

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.

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

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 2017

	2017 kr. 1000 Koncern	2016 kr. 1000 Koncern	2017 kr. 1000 Moder	2016 kr. 1000 Moder
4 Nettoomsætning	193.175	254.588	0	0
Andre driftsindtægter.....	303	21.462	161	15.049
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-88.306	-118.321	0	0
5 Andre eksterne omkostninger.....	-33.820	-50.889	-22	-70
BRUTTORESULTAT	71.352	106.840	139	14.979
6 Personaleomkostninger.....	-57.652	-70.660	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-15.729	-15.271	0	0
Nedskrivninger omsætningsaktiver.....	-56	-81	0	0
Andre driftsomkostninger	-638	-682	0	0
DRIFTSRESULTAT	-2.723	20.146	139	14.979
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.542	0	3.308	9.662
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	247	132	247	132
Andre finansielle indtægter	483	500	483	498
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	348	431
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	-4.922	-6.388
Andre finansielle omkostninger	-2.618	-1.458	-1.363	-257
RESULTAT FØR SKAT	-3.069	19.320	-1.760	19.057
7 Skat af årets resultat.....	835	-1.068	-139	-58
ÅRETS RESULTAT	-2.234	18.252	-1.899	18.999

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

		AKTIVER			
		2017	2016	2017	2016
		kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
		Koncern	Koncern	Moder	Moder
8	Grunde og bygninger	7.501	10.780	7.501	10.780
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	31.601	32.281	0	0
8	Indretning af lejede lokaler.....	66.307	49.889	0	0
8	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver	105.409	92.950	7.501	10.780
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	7.136	7.867
10	Kapitalandele i associerede virksomheder.....	25	0	25	0
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	1	0	0
	Andre tilgodehavender.....	10.109	21.199	10.109	21.199
	Deposita.....	10.830	7.631	0	0
	Finansielle anlægsaktiver.....	20.964	28.831	17.270	29.066
	ANLÆGSAKTIVER.....	126.373	121.781	24.771	39.846
	Råvarer og hjælpematerialer.....	2.939	12.676	0	0
	Varebeholdninger	2.939	12.676	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	595	2.690	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.....	0	0	16.830	18.155
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	8.392	0	5.641	0
	Selskabsskat	0	0	0	0
	Andre tilgodehavender.....	17.944	20.559	21.521	13.553
11	Udskudt skatteaktiv	958	0	0	0
12	Periodeafgrænsningsposter.....	419	429	0	0
	Tilgodehavender	28.308	23.678	43.992	31.708
	Likvide beholdninger.....	34.469	6.565	9.970	42
	OMSÆTNINGSAKTIVER.....	65.716	42.919	53.962	31.750
	AKTIVER.....	192.089	164.700	78.733	71.596

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

		PASSIVER			
		2017	2016	2017	2016
		kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
		Koncern	Koncern	Moder	Moder
	Virksomhedskapital.....	125	125	125	125
	Reserve for opskrivninger.....	3.354	3.728	3.354	3.728
	Overført resultat.....	38.570	40.466	37.866	39.865
	Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	100	100	100	100
	Minoritetsinteresser.....	-1.609	-1.062	0	0
	EGENKAPITAL.....	40.540	43.357	41.445	43.818
13	Hensættelse til udskudt skat.....	0	1.019	946	1.052
14	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	0	0	979	1.919
	HENSATTE FORPLIGTELSE R.....	0	1.019	1.925	2.971
	Ansvarlig lånekapital.....	3.082	2.722	3.082	972
	Kreditinstitutter.....	14.183	13.733	0	0
	Leasingforpligtelser.....	0	0	0	0
	Periodeafgrænsningsposter.....	102.212	70.421	0	0
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	2.911	2.911	2.911	2.911
15	Langfristede gældsforpligtelser.....	122.388	89.787	5.993	3.883
	Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	4.212	4.222	0	53
	Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	14.148	12.639	50	50
	Gæld til tilknyttede virksomheder.....	0	0	23.043	13.422
	Gæld til associerede virksomheder.....	182	0	0	0
16	Selskabsskat.....	716	2.506	716	2.506
	Anden gæld.....	9.341	11.141	5.297	4.892
17	Periodeafgrænsningsposter.....	298	28	0	0
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	264	1	264	1
	Kortfristede gældsforpligtelser.....	29.161	30.537	29.370	20.924
	GÆLDSFORPLIGTELSE R.....	151.549	120.324	35.363	24.807
	PASSIVER.....	192.089	164.700	78.733	71.596
18	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.				
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20	Nærtstående parter				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2017 kr. 1000 Koncern	2016 kr. 1000 Koncern	2017 kr. 1000 Moder	2016 kr. 1000 Moder
Virksomhedskapital primo.....	125	125	125	125
Virksomhedskapital ultimo.....	125	125	125	125
Reserve for opskrivninger primo.....	3.728	4.633	3.728	4.633
Årets tilbageførsel af tidligere års opskrivninger.....	-374	-905	-374	-905
Reserve for opskrivninger ultimo.....	3.354	3.728	3.354	3.728
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo.....	0	0	0	8.167
Vedtaget udbytte i datterselskab.....	0	0	198	-6.381
Årets bevægelse, resultatdisponering.....	0	0	-198	-1.786
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo.....	0	0	0	0
Overført resultat, primo.....	40.466	20.966	39.865	12.799
Årets resultat.....	-1.796	18.999	-1.701	20.785
Foreslået udbytte.....	-100	-100	-100	-100
Vedtaget udbytte i datterselskab.....	0	0	-198	6.381
Ændring i regnskabspraksis ved indregning af negative minoritetsinteresser.....	0	601	0	0
Overført resultat ultimo.....	38.570	40.466	37.866	39.865
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo.....	100	100	100	100
Foreslået udbytte.....	100	100	100	100
Udloddet udbytte.....	-100	-100	-100	-100
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo.....	100	100	100	100
Minoritetsinteresser primo.....	-1.061	287	0	0
Tilgang af minoritetsinteresser.....	72	0	0	0
Minoritetsinteressers andel af årets resultat.....	-555	-1.474	0	0
Koncerneliminering af minoriteters andel af hensatte forpligtelser.....	117	726	0	0
Øvrige kapitalbevægelser.....	-182	-601	0	0
Minoritetsinteresser ultimo.....	-1.609	-1.062	0	0
EGENKAPITAL.....	40.540	43.357	41.445	43.818
Forslag til resultatdisponering.....	-1.796	18.999	-1.899	18.999

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2017 kr. 1000 Koncern	2016 kr. 1000 Koncern
Årets resultat	-2.234	18.252
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	15.729	15.271
Nedskrivninger omsætningsaktiver	56	81
Andre reguleringer.....	-577	-12.538
Ændring af driftskapital	6.287	-17.624
Pengestrømme fra drift før renter.....	19.261	3.442
Renteindbetalinger og lignende.....	730	632
Renteudbetalinger.....	-2.618	-1.458
Pengestrømme fra ordinær drift	17.373	2.616
Betalt selskabsskat.....	-2.825	-1.355
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.548	1.261
Salg af immaterielle anlægsaktiver.....	0	1.150
Køb af materielle anlægsaktiver	-37.131	-61.082
Salg af materielle anlægsaktiver.....	8.478	20.030
Køb af finansielle anlægsaktiver	-247	-21.199
Salg af finansielle anlægsaktiver	11.337	79
Køb af virksomheder	-25	0
Salg af tilknyttede virksomheder	1.542	0
Deposita	-3.199	-2.551
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-19.245	-63.573
Afdrag langfristet gæld	32.702	-4.761
Lånoptagelse andre kreditinstitutter.....	0	10.198
Modtagne forudbetalinger til indretning af lokaler.....	0	50.195
Udbetalt udbytte	-100	-100
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	32.602	55.532
Ændring i likvider	27.905	-6.780
Likvide midler, primo.....	6.565	13.345
Likvide midler, ultimo	34.470	6.565

NOTER

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er frasolgt et tidligere helejet datterselskab, Basir ApS, i regnskabsårets 2. halvår hvor salgssummen endnu ikke er endeligt opgjort, da der er uenighed mellem parterne om den endelige refusionsopgørelse. Frasalget har foreløbigt bidraget positivt til koncernens resultat med TDKK 1.542, som er forskellen mellem den seneste opgjorte bogførte værdi og salgssummen, som er indregnet i en post, benævnt "resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

2 Usædvanlige forhold

Med henvisning til årsregnskabslovens § 114 stk. 1-2, er der på grund af manglende regnskabsaflæggelse, salg og dermed begrænsninger i udøvelse af rettighederne, er det tidligere datterselskab Basir ApS udeholdt af konsolideringen i 2017. Gevinsten fra salget er indregnet i en post benævnt indtægter/tab af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

3 Særlige poster

Selskabet har i år modtaget et skattepligtigt markedsføringsbidrag fra et nærtstående selskab. Forholdet er omtalt under "særlige poster" i note 1, hvortil der henvises. Tilskuddet på TDKK 5.500 er ganske naturligt ikke foregået på markedsvilkår, da selskabet ikke har leveret en modydelse.

Derudover er der ingen usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller målingen.

	2017 kr. 1000 Koncern	2016 kr. 1000 Koncern
4 Nettoomsætning		
Varesalg.....	193.999	243.229
Varesalg, Grossist.....	0	12.191
Driftstabserstatning mv.....	35	0
Kassedifferencer, omkostning.....	-50	80
Salgsrabatter.....	-809	-912
	<hr/>	<hr/>
Nettoomsætning i alt.....	193.175	254.588
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Segmentoplysninger - koncern**Aktiviteter – primært segment**

Koncept Dalle Valle	Koncept Café A	Koncept Cyprus	I alt
113.834	61.243	17.988	<hr/> 193.175

Geografisk – sekundært segment

Danmark	I alt
<hr/> 193.175	<hr/> 193.175

NOTER

5 Andre eksterne omkostninger

Heri er indeholdt honorar til generalforsamlingsvalgt revisor med:

Revisorhonorar for loypligtig revision	TDKK 451
Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed	TDKK 0
Honorar for skatterådgivning	TDKK 0
Honorar for andre ydelser.	TDKK 267
Honorar i alt	TDKK 718.

	2017 kr. 1000 Koncern	2016 kr. 1000 Koncern	2017 kr. 1000 Moder	2016 kr. 1000 Moder
6 Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget.....	309	372	0	0
Lønninger.....	55.955	68.428	0	0
Andre omkostninger til social sikring.....	1.697	2.232	0	0
Personaleomkostninger i alt	57.652	70.660	0	0

Gager direktion	TDKK 21
Vederlag til bestyrelse	TDKK 444
Vederlag til bestyrelse og direktion i alt	TDKK 465

I 2016 var der kun ét ledelsesorgan, der modtog vederlag. Af denne årsag er oplysningerne om dennes honorar udeladt efter bestemmelserne i Årsregnskabslovens §98 b stk. 3.

7 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets resultat.....	1.018	2.263	151	58
Regulering af udskudt skat.....	-1.841	-1.275	0	0
Regulering af tidligere års skat.....	-12	80	-12	0
Skat af årets resultat i alt.....	-835	1.068	139	58

NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
8 Materielle anlægsaktiver				
Moder				
Kostpris, primo.....	6.000	0	0	0
Tilgang i årets løb.....	0	0	0	0
Afgang i årets løb	-2.799	0	0	0
Overført	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2017	3.201	0	0	0
Opskrivninger, primo.....	4.780	0	0	0
Afgang i årets løb	-480	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2017	4.300	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 2017	0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	7.501	0	0	0
8 Materielle anlægsaktiver				
Koncern				
Kostpris, primo.....	6.000	43.414	56.187	0
Tilgang i årets løb.....	0	11.055	26.076	0
Afgang i årets løb	-2.799	-3.162	-2.749	0
Overført	0	-73	0	0
Kostpris 31. december 2017	3.201	51.234	79.514	0
Opskrivninger, primo.....	4.780	0	0	0
Afgang i årets løb	-480	0	0	0
Opskrivninger 31. december 2017	4.300	0	0	0
Af-/nedskrivninger, primo.....	0	-11.133	-6.298	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver.....	0	269	51	0
Årets af-/nedskrivninger	0	-8.769	-6.960	0
Af-/nedskrivninger 31. december 2017	0	-19.633	-13.207	0
Materielle anlægsaktiver i alt	7.501	31.601	66.307	0

NOTER

	2017 kr. 1000 Moder	2016 kr. 1000 Moder
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	1.383	5.363
Tilgang i årets løb.....	200	300
Afgang i årets løb	-122	-4.280
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2017	1.461	1.383
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	6.485	4.941
Årets resultatandele	-2.958	4.199
Kapitalregulering i perioden.....	1.346	-1.738
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	5.463
Koncerntilskud	1.000	0
Udloddet udbytte	-198	-6.381
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2017	5.675	6.484
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	7.136	7.867
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Goceroglu ApS, Høje Taastrup Kommune	51,25 %	-3.186.072	-1.689.337
Mugni ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	-2.734.927	-1.425.263
Vehhab ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	-1.659.991	-479.053
Vedud ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	-263.269	-348.108
Laura Bay ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	448.598	394.961
Rafi ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	943.022	1.249.026
Macid ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	-28.666	233.292
H. Disa ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	782.466	595.193
H. Dalle ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	1.544.900	420.470
Fettah ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	-315.378	-226.309
Rauf ApS, Høje Taastrup Kommune	52 %	186.152	144.374
Kuddus ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	43.081	-802
Muktedir ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-1.337.062	-948.378
Bayramoglu Ejendomsselskab A/S, Høje Taastrup Kommune	100 %	4.470.505	53.519
Bayram Eat ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-313.758	18.422
Kirte ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-1.240.588	-538.736
Mukit ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-348.206	-47.745
Kayyum ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-700.266	-238.874
Gani ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-1.249.464	-470.006
Varis ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	-1.301.571	-601.739
Muiz ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	18.947	-31.051
Cami ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	32.387	-17.613
Kerim ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	525.684	475.684
Zahir ApS, Høje Taastrup Kommune	100 %	14.913	35.087

NOTER

	2017 kr. 1000 Moder	2016 kr. 1000 Moder
10 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Tilgang i årets løb.....	25	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2017	25	0
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017.....	25	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Kapitalandele i associerede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
DV Administration ApS, Høje Taastrup (Ikke regnskabspligt i 2017)	50%	-	-

NOTER

	Skattemæssig værdi	Regnskabsmæs- sig værdi	Midlertidig forskelle
11 Udskudt skatteaktiv			
Koncern			
Materielle anlægsaktiver.....	11.671	105.409	-93.738
Omsætningsaktiver.....	64.776	64.758	18
Langfristede gældsforpligtelser.....	-24.317	-122.388	98.071
Kortfristede gældsforpligtelser.....	-29.161	-29.161	0
	<u>22.969</u>	<u>18.618</u>	<u>4.351</u>
Udskudt skatteaktiv.....			<u>958</u>
Saldo, primo.....			-1.019
Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen.....			1.871
Årets ændringer indregnet i egenkapitalen.....			106
Udskudt skatteaktiv.....			<u>958</u>
		2017	2016
		kr. 1000	kr. 1000
		Koncern	Koncern
12 Periodeafgrænsningsposter			
Periodeafgrænsningsposter.....		419	350
Periodeafgrænsningsposter (> 12 måneder).....		0	79
Periodeafgrænsningsposter i alt.....		<u>419</u>	<u>429</u>
Posten "periodeafgrænsningsposter" omfatter periodisering af forsikringspræmier m.v. samt forudbetalte omkostninger.			
Forsikringer:	TDKK 391		
Vægtafgift:	TDKK 8		
Abonnementer:	TDKK 15		
Andet:	TDKK 5		

NOTER

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
13 Udskudt skat			
Moder			
Materielle anlægsaktiver.....	7.501	3.201	4.300
Omsætningsaktiver.....	53.962	53.962	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	-5.993	-5.993	0
	<u>55.470</u>	<u>51.170</u>	<u>4.300</u>
Hensættelse til udskudt skat.....			<u>946</u>
Saldo, primo.....			1.052
Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen.....			0
Årets ændringer indregnet i egenkapitalen.....			-106
			<u>946</u>
Hensættelse til udskudt skat.....			<u>946</u>
		2017	2016
		kr. 1000	kr. 1000
		Moder	Moder
14 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Andre hensættelser, primo.....		1.919	1.405
Årets ændring til andre hensættelser.....		-940	514
		<u>979</u>	<u>1.919</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt.....		<u>979</u>	<u>1.919</u>

NOTER

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
15 Langfristede gældsforpligtelser				
Moder				
Ansvarlig lånekapital	1.025	3.082	0	0
Kreditinstitutter	0	0	0	0
Leasingforpligtelser	0	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	0	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	2.911	2.911	0	2.911
	<u>3.936</u>	<u>5.993</u>	<u>0</u>	<u>2.911</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.

15 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Ansvarlig lånekapital	2.854	3.082	0	0
Kreditinstitutter	17.713	18.395	4.212	0
Leasingforpligtelser	112	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	70.421	102.212	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	2.911	2.911	0	2.911
	<u>94.011</u>	<u>126.600</u>	<u>4.212</u>	<u>2.911</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

	2017 kr. 1000 Moder	2016 kr. 1000 Moder
16 Selskabsskat		
Selskabsskat, primo	2.506	1.432
Skat af årets resultat.....	167	135
Regulering af tidligere års skat.....	1	166
Betalte skatter.....	-2.341	-1.432
Sambeskatningsbidrag	867	2.205
Betalt ordinær acontoskat.....	-484	0
Procentregulering, selskabsskat.....	0	0
	<hr/>	<hr/>
Selskabsskat i alt.....	716	2.506
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Årets selskabsskat for koncernen udgør TDKK 716.

Tilgodehavender hos koncernvirksomheder udgør ca. TDKK 2.851, og skyldige sambeskatningsbidrag til koncernvirksomheder udgør ca. TDKK 1.983.

	2017 kr. 1000 Koncern	2016 kr. 1000 Koncern	2017 kr. 1000 Moder	2016 kr. 1000 Moder
17 Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	298	28	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Periodeafgrænsningsposter i alt	298	28	0	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Af kortfristede periodeafgrænsningsposter indtægtsføres hele posten i efterfølgende regnskabsår. Posten er sammensat af:

Elomkostninger:	TDKK 260
Konsulenthonorar:	TDKK 38

NOTER

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Koncern

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

CVR-nr.: 31496810 Porta A Jour ApS

CVR-nr.: 34487790 Ehls ApS

CVR-nr.: 37109142 Basir ApS

Eventualforpligtelser vedrørende tilknyttede selskaber

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

CVR-nr.: 31765749 Bayramoglu Ejendomsselskab A/S

CVR-nr.: 35805834 Kirte ApS

CVR-nr.: 35859756 Rafi ApS

CVR-nr.: 35888221 Mugni ApS

CVR-nr.: 35805494 H. Dalle ApS

CVR-nr.: 36433590 Vedud ApS

CVR-nr.: 36464976 Mukit ApS

CVR-nr.: 36443243 Vehhab ApS

CVR-nr.: 35859764 Lara Bay ApS

CVR-nr.: 35803998 H. Disa ApS

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har huslejeforpligtelser. Huslejeforpligtelsen er opgjort til årligt TDKK 33.177, og har resterende uopsigelighedsperioder på 3-144 måneder. Forpligtelse i alt TDKK 236.611

Koncernen har endvidere desuden indgået en leasingaftale med en resterende løbetid på 31 måneder og en månedlig ydelse på TDKK 6 ex moms. Forpligtelse i alt TDKK 173.

Moderselskab

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

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank og øvrigt kreditinstitutter tinglyst pantebrev med virksomhedspant i driftsmidler, driftsmateriel, goodwill samt i lejerettigheder med nom. TDKK 14.397.

Aktiverne er indregnet således:

Goodwill:	TDKK 0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar:	TDKK 8.384
Indretning af lejede lokaler:	TDKK 13.012

20 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.