

Ercan Aldemir Holding ApS

Oscar Ellingers Vej 16, 2000 Frederiksberg
CVR-nr. 28 99 59 62

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.06.16

Birgit M. Lemvigh
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Koncernens pengestrømsopgørelse	12
Anvendt regnskabspraksis	13 - 18
Noter	19 - 24

Selskabet

Ercan Aldemir Holding ApS
Oscar Ellingers Vej 16
2000 Frederiksberg
Hjemsted: Frederiksberg
CVR-nr.: 28 99 59 62

Direktion

Ercan Aldemir

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for Ercan Aldemir Holding ApS.

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. 31.12.15 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 22. juni 2016

Direktionen

Ercan Aldemir

Til kapitalejeren i Ercan Aldemir Holding ApS

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ercan Aldemir Holding ApS for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for 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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for koncernens og selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 22. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Joan Christensen
Statsaut. revisor

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	44.127	22.179	-1	-1	-1
Resultat før af- og nedskrivninger	5.225	12.839	-1	-1	-1
Resultat af primær drift	3.247	12.205	-1	-1	-1
Finansielle poster i alt	1.500	2.167	1.281	1.768	1.328
Resultat før skat	4.747	14.372	1.280	1.767	1.327
Årets resultat	3.994	13.356	1.211	1.705	1.276

Balance

Samlede aktiver	63.134	35.958	8.163	8.147	6.536
Investeringer i materielle anlægsaktiver	20.365	4.931	0	0	0
Egenkapital	23.630	20.461	7.962	7.951	6.343

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	18%	94%	15%	24%	40%
Afkast af investeret kapital	10%	74%	- %	- %	- %
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	37%	57%	98%	98%	97%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	97	27	0	0	0

Hovedaktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af engros køb og salg af frugt, grønt og kolonialvarer, mens forarbejdning af frugt og grønt, samt fremstilling af juice nu udgør en stadig stigende andel af virksomhedens aktiviteter.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 3.468.041 mod t.DKK 12.654 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 23.629.506.

Balancen er påvirket af, at det tidligere domicil på Københavns Grønttorv i Valby er ved at blive afviklet og realiseret, samt at der er brugt betydelige ressourcer på aptering/indretning af et nyt domicil i Skovlunde på ca. 7.000 m², hvoraf de ca. 1.000 m² er indrettet til forarbejdning af frugt og grønt, samt fremstilling af juice.

Ledelsen finder årets resultat tilmindre fredsstillende.

Selskabets forventede udvikling

Selskabet har i 2013 indgået aftale om leje af nye lokaler på det nye Grønttorv (Copenhagen Markets) i Taastrup, men da lejemålet led af væsentlige mangler, så er dette lejemål opsagt, hvilket udlejer endnu ikke endeligt har anerkendt.

Selskabet er ved at omorganisere salgsdelen, hvilket på den korte bane kan påvirke salgsvæksten, men langsigtet vil påvirke selskabets resultater positivt.

Selskabet vil efter indkøring af faciliteterne på det nye domicil have mulighed for at stille sig stærkere i markedet, og der er skabt et solidt fundament for fortsat ekspansion og udvidelse af forretningsområderne.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015 DKK	2014 t.DKK	2015 DKK	2014 t.DKK	
	44.126.597	22.179	-1.250	-1	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-38.901.768	-9.340	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.224.829	12.839	-1.250	-1
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.977.655	-634	0	0
	Resultat af primær drift	3.247.174	12.205	-1.250	-1
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.794.972	0	8.193.862	0
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.967	0	0
2	Andre finansielle indtægter	283.578	253	653.542	287
3	Andre finansielle omkostninger	-578.800	-53	-11.462	-3
	Finansielle poster i alt	1.499.750	2.167	8.835.942	284
	Resultat før skat	4.746.924	14.372	8.834.692	283
4	Skat af årets resultat	-753.360	-1.016	-153.267	-70
	Årets resultat	3.993.564	13.356	8.681.425	213
	Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-525.523	-702	0	0
	Modervirksomhedens andel af årets resultat	3.468.041	12.654	8.681.425	213

Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret	300.000	0
Overført resultat	8.381.425	213
I alt	8.681.425	213

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
Note	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	23.858.995	5.471	0	0
5	Materielle anlægsaktiver i alt	23.858.995	5.471	0	0
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.647.163	5.312
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	312.500	125
6	Andre tilgodehavender	1.314.550	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.314.550	0	2.959.663	5.437
	Anlægsaktiver i alt	25.173.545	5.471	2.959.663	5.437
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	11.698.104	9.815	0	0
	Varebeholdninger i alt	11.698.104	9.815	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.072.086	12.772	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	16.170.898	1.739
	Udskudt skatteaktiv	0	266	0	0
	Andre tilgodehavender	9.123.432	4.988	3.276.716	1.188
7	Periodeafgrænsningsposter	30.000	30	0	0
	Tilgodehavender i alt	26.225.518	18.056	19.447.614	2.927
	Likvide beholdninger	36.830	2.616	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	37.960.452	30.487	19.447.614	2.927
	Aktiver i alt	63.133.997	35.958	22.407.277	8.364

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125	125.000	125
	Overført resultat	23.504.506	20.336	21.946.868	8.050
8	Egenkapital i alt	23.629.506	20.461	22.071.868	8.175
9	Minoritetsinteresser	1.786.683	2.441	0	0
	Hensættelser til udskudt skat	87.458	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	87.458	0	0	0
	Leasinggæld	4.220.852	3.328	0	0
	Gæld til associerede virksomheder	187.500	125	0	0
10	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.408.352	3.453	0	0
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.294.000	650	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	5.498.749	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.433.125	3.158	1.250	1
	Gæld til associerede virksomheder	20.959	10	0	0
	Selskabsskat	399.700	2.554	153.267	46
	Anden gæld	4.575.465	3.231	180.892	142
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.221.998	9.603	335.409	189
	Gældsforpligtelser i alt	37.630.350	13.056	335.409	189
	Passiver i alt	63.133.997	35.958	22.407.277	8.364

11 Eventualforpligtelser

12 Sikkerhedsstillelser

13 Kontraktlige forpligtelser

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	2015 DKK	2014 t.DKK
Årets resultat	3.468.041	12.654
14 Reguleringer	1.231.265	-8.799
Forskydning i driftskapital:		
Varebeholdninger	-1.882.995	-1.564
Tilgodehavender	-8.435.449	-1.131
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.275.064	-46
Anden driftsafledt gæld	2.507.169	-952
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.163.095	162
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	283.578	253
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-578.800	-53
Betalt selskabsskat	-2.565.384	0
Driftens pengestrømme	12.302.489	362
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.365.306	-1.469
Køb af finansielle anlægsaktiver	-1.314.550	0
Investeringernes pengestrømme	-21.679.856	-1.469
Betalt udbytte	-300.000	0
Optagelse af langfristede lån	2.704.500	1.469
Afdrag på langfristede lån	-1.104.957	-143
Finansieringens pengestrømme	1.299.543	1.326
Årets samlede pengestrømme	-8.077.824	219
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	2.615.905	2.397
Likvide beholdninger ved årets slutning	-5.461.919	2.616
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	36.830	2.616
Kortfristet gæld til kreditinstitutter	-5.498.749	0
I alt	-5.461.919	2.616

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler 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.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

Kostprisen for kapitalandelene i de erhvervede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 20	0

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Finansielt leasede aktiver indregnes på anskaffelsestidspunktet i balancen til dagsværdien eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver indregnes og måles herefter som øvrige materielle anlægsaktiver.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Finansielle anlægsaktiver

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning.

Ved erhvervelse af nye virksomheder, der indregnes til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhederne, anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelsen ovenfor i afsnittet "Koncernregnskab".

Andre tilgodehavender består af deposita, der måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Restleasingforpligtelsen for finansielt leasede aktiver måles i balancen som gæld til kreditinstitutter, og leasingydelsens rentedel indregnes løbende i resultatopgørelsen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer, finansiering og ændring i årets pengestrømme samt likviditeten ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke likvide driftsposter, betalte selskabsskatter samt ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver reguleret for ændringer i tilhørende tilgodehavender og gæld.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra og udbetalt udbytte til kapitalejer samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger, værdipapirer uden væsentlig kursrisiko og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

NØGLETAL

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejds-kapital.
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletallene er beregnet efter Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015 DKK	2014 t.DKK	2015 DKK	2014 t.DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	36.999.641	8.987	0	0
Pensioner	792.179	2	0	0
Andre omkostninger til social sikring	726.865	267	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	383.083	84	0	0
I alt	38.901.768	9.340	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i				
år	97	81	0	0
2. Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	512.898	287
Øvrige finansielle indtægter	151.578	192	140.644	0
Valutakursgevinst	132.000	61	0	0
I alt	283.578	253	653.542	287
3. Andre finansielle omkostninger				
Øvrige finansielle omkostninger	578.800	53	11.462	3
I alt	578.800	53	11.462	3
4. Skatter				
Årets aktuelle skat	399.700	1.051	153.267	70
Årets udskudte skat	353.660	-35	0	0
I alt	753.360	1.016	153.267	70

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncernen:		
Kostpris pr. 31.12.14	1.635.050	8.682.614
Tilgang i året	0	20.365.306
Kostpris pr. 31.12.15	1.635.050	29.047.920
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.14	1.635.050	3.211.270
Afskrivninger i året	0	1.977.655
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.15	1.635.050	5.188.925
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	23.858.995

6. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender
Koncernen:		
Tilgang i året	0	1.314.550
Kostpris pr. 31.12.15	0	1.314.550
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	1.314.550
Modervirksomheden:		
Kostpris pr. 31.12.14	125.000	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed	187.500	0
Kostpris pr. 31.12.15	312.500	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	312.500	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 t.DKK

7. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalt forsikring	30.000	30	0	0
I alt	30.000	30	0	0

8. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
-------------	-----------------	-------------------

Koncernen:

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

Saldo pr. 01.01.14	125.000	7.682.896
Forslag til resultatdisponering	0	12.653.569
Saldo pr. 31.12.14	125.000	20.336.465

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 01.01.15	125.000	20.336.465
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	3.468.041
Saldo pr. 31.12.15	125.000	23.504.506

Modervirksomheden:

Egenkapitalopgørelse 01.01.14 - 31.12.14

Saldo pr. 01.01.14	125.000	7.837.073
Forslag til resultatdisponering	0	212.990
Saldo pr. 31.12.14	125.000	8.050.063

Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15

Saldo pr. 31.12.14	125.000	8.050.063
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	5.515.380
Saldo pr. 01.01.15	125.000	13.565.443
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-300.000
Forslag til resultatdisponering	0	8.681.425
Saldo pr. 31.12.15	125.000	21.946.868

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Koncern

31.12.15	31.12.14
DKK	t.DKK

9. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser pr. 31.12.14	2.440.773	1.739
Andel af årets resultat	525.523	702
Udbytte	-2.400.000	0
Ændringer i ejerandele	1.220.387	0
Minoritetsinteresser pr. 31.12.15	1.786.683	2.441

10. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Gæld i alt 31.12.15 DKK	Gæld i alt 31.12.14 t.DKK
Koncernen:			
Leasinggæld	1.294.000	5.514.852	3.978
Gæld til associerede virksomheder	0	187.500	125
I alt	1.294.000	5.702.352	4.103

11. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har visse løbende retssager. Det er ledelsens opfattelse, at disse retssager ikke vil have væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Modervirksomheden:

Koncernen er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 400 på balancedagen, hvoraf t.DKK 153 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Koncernen har afgivet tilbagetrædelses- og støtteerklæring overfor datterselskabet.

12. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 8.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.15 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 23.859

Varebeholdninger t.DKK 11.698

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 17.072

13. Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 10 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 63, i alt t.DKK 649. Endvidere er indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en løbetid på 10 år og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 2.629 pr. år, i alt t.DKK 26.291.

Koncernen har desuden indgået fremtidig operationel leje- og leasingaftale med en løbetid på 10 år og en foreløbig gennemsnitlig ydelse på t.DKK 1.914 pr. år, i alt t.DKK 19.140. Leje- og leasingaftalen skulle træde i kraft primo 2016, men omfanget og den endelige forpligtelse er endnu ikke kendt.

	Koncern	
	2015	2014
	DKK	t.DKK
Andre driftsindtægter	0	-8.282
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.977.655	634
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.794.972	-1.967
Andre finansielle indtægter	-283.578	-253
Andre finansielle omkostninger	578.800	53
Skat af årets resultat	753.360	1.016
I alt	1.231.265	-8.799