

HAL/TK Holding ApS

Amager Landevej 119

2770 Kastrup

CVR-nummer 34 80 44 94

Årsrapport

1. januar 2016 - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. maj 2017

Hans August Lund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Aktiver	18
Passiver	19
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Selskabsoplysninger

Selskab

HAL/TK Holding ApS
Amager Landevej 119
2770 Kastrup

Hjemstedskommune: Kastrup
CVR-nummer: 34 80 44 94
Regnskabsperiode: 1. januar 2016 - 31. december 2016

Direktion

Hans August Lund

Revisor

Dansk Revision Århus
godkendt revisionsaktieselskab
Tomsagervej 2
8230 Åbyhøj

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for HAL/TK 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. december 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tårnby, 5. maj 2017

Direktionen:

Hans August Lund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i HAL/TK Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HAL/TK Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på oplysningerne i note 12 og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvoraf grundlaget for aflæggelsen af årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift fremgår. Selskabet forventer, at selskabskapitalen bliver retableret inden for en kort årrække via indtjening i tilknyttede virksomheder. Endvidere er selskabets fortsatte drift betinget af, at den stillede finansiering kan opretholdes og eventuelt udvides i takt med behovet herfor. Ledelsen har ved regnskabsafslutningen forudsat, at dette er muligt, og har derfor aflagt årsrapporten med fortsat drift for øje. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering heraf.

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 koncernen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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. Fejlinformation 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 revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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.

Åbyhøj, 5. maj 2017

Dansk Revision Århus

godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 26717671

Søren Aarup Iversen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og HAL/TK Holding ApS 's hovedaktiviteter er primært produktionskøkken, take away butikker, IT-platforme, konsulentarbejde og særlig drift af restauranter.

Koncernens mission er at levere "Folkelig gastronomi" med udgangspunkt i grundpillerne: Value for Money", volumen og oplevelse.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Koncernen har i regnskabsåret været i gang med at afvikle de enheder og restauranter, som har været stærkt medvirkende til at resultaterne de seneste år har udviklet sig mod forventning. Afviklingen af enhederne og restauranterne har været med til at præge årets resultat i negativ retning. Ledelsen er af den opfattelse, at selskabet og koncernen fremadrettet vil være bedre struktureret, organiseret og gearret til at efterleve det indtjeningspotentiale som ledelsen og kapitalejerne forventer.

Årets udvikling og resultat for såvel koncernen som moderselskabet anses for utilfredsstillende.

Ledelsen forventer forbedret resultat i 2017 og ser positivt på fremtiden efter et par hårde år med investeringer, der ikke har givet det forventede afkast i perioden.

Ledelsen forventer, at kapitalen bliver reetableret ved egen drift (koncernen) i de kommende år, når de strukturelle ændringers indvirkning på driften bliver synliggjort. Ledelsen er opmærksom på, at forretningsområdet har været sværere at etablere sig i end forventet. Ledelsen er fortsat af den opfattelse, at selskabets og koncernens fortsatte drift kræver opretholdes og eventuelt udvidelse af likviditetsberedskabet. Dette sikres ved at kapitalejerne samt banken vil opretholde og eventuelt udvide finansiering af selskabet. Kapitalejerne har afgivet en finansiel støtteerklæring frem til december 2017.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Der forventes i det kommende regnskabsår et forbedret resultat i forhold til resultatet for 2016, da flere underskudsgivende aktiviteter er frasolgt.

Videnressourcer

For til stadighed at kunne fastholde og videreudvikle den høje ekspertise indenfor koncernens forretningsområder er det målsætningen at fastholde medarbejdere med høj viden samt sikre et miljø med en effektiv intern videndeling. Der er udarbejdet en brand book til medarbejderne som beskriver målsætningen med de forskellige aktiviteter, herunder hvilke kerneværdier koncernens ledelse ønsker der skal være toneangivende for koncernens medarbejdere.

Ledelsesberetning

Risikoprofil og risikostyring

Selskabet har ingen særlige risici.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen har alle de nødvendige miljøgodkendelser, som skal til for at drive de forskellige aktiviteter. Der er ikke tale om væsentlige miljøpåvirkninger, udover almindelig erhvervsaffald. Der arbejdes til stadighed for at reducere spildet fra selskabets produktion af madvarer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der arbejdes til stadighed med at udvikle koncepter med udgangspunkt i koncernens grundstrategi, nemlig at levere "folkelig gastronomi".

	2016	2015	2014	2013
Ledelsesberetning	1.000	1.000	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK	DKK	DKK
Resultatopgørelse				
Bruttofortjeneste	53.981	51.875	37.494	25.686
Resultat af primær drift	-5.141	-456	1.647	-5.611
Resultat af finansielle poster	-859	-1.166	-882	-838
Årets resultat	-5.483	-1.791	477	-4.731
Balance				
Investering i materielle anlægsaktiver	4.444	14.839	5.219	5.656
Aktiver i alt - balancesum	45.890	60.582	12.615	7.627
Egenkapital	-7.443	-1.960	-2.170	-2.646
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	-	-	1,9	-
<i>Resultat før finansielle poster i procent af samlede aktiver</i>				
<i>Bruttoresultat i procent af nettoomsætning</i>				
Soliditetsgrad	-	-	-	-
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>				
Egenkapitalforrentning	-	-	-	-
<i>Ordinært resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>				
Medarbejdere				
Gennemsnitlige antal beskæftigede	171	149	100	90
Nøgletal følger i al væsentlighed Finansfor- eningens anbefalinger				

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages i henhold til overgangsbekendtgørelsens § 4 alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere år.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 regnskabspost nedenfor.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HAL/TK Holding ApS og dattervirksomheder, hvori HAL/TK Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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

Opgørelse af goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi 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 fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter anskaffelsen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og i særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Ved første indregning måles minoritetsinteresser enten til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel eller til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventalforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som Andre tilgodehavender henholdsvis Anden gæld.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af indregnede aktiver eller forpligtelser, indregnes ændringen i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændres dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes ændringen i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Moderselskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Goodwill	5 - 10 år
----------	-----------

Afskrivningsperioden for goodwill er fastlagt ud fra branchemæssige forhold samt afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for goodwill og er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	0-20%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver 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

Anvendt regnskabspraksis

gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Nettorealiseringsværdi 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.

Kostprisen for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I de efterfølgende perioder måles 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

Note	Resultatopgørelse	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 1.000 DKK	2016 DKK	2015 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december					
	Bruttofortjeneste	53.981.432	51.875	-84.152	-92
1	Personaleomkostninger	51.603.320	49.441	0	0
2	Af- og nedskrivninger	3.410.426	2.890	0	0
	Andre driftsomkostninger	4.109.102	0	0	0
	Resultat af primær drift	-5.141.416	-456	-84.152	-92
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-6.004.648	-1.449
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	500.000	0	500.000	0
3	Andre finansielle indtægter	8.079	7	498.752	447
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	0	-3.598.248	3.598
4	Andre finansielle omkostninger	1.367.165	1.173	656.094	442
	Resultat før skat	-6.000.502	-1.622	-2.147.894	-5.133
5	Skat af årets resultat	-517.821	169	-9.821	2
	Årets resultat	-5.482.681	-1.791	-2.138.073	-5.135

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 1.000 DKK	2016 DKK	2015 1.000 DKK
	Aktiver pr. 31. december				
	Koncerngoodwill	223.297	528	0	0
6	Immaterielle anlægsaktiver	223.297	528	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.598.288	10.533	0	0
	Indretning af lejede lokaler	3.328.887	11.845	0	0
7	Materielle anlægsaktiver	9.927.175	22.378	0	0
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.674.577	5.561
	Deposita	1.653.945	2.578	0	0
8	Finansielle anlægsaktiver	1.653.945	2.578	7.674.577	5.561
	Anlægsaktiver i alt	11.804.417	25.484	7.674.577	5.561
	Råvarer og hjælpematerialer	22.500	142	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.220.535	4.592	0	0
	Varebeholdninger	4.243.035	4.734	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.092.993	20.127	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	10.020.766	21.216
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.800	451	0	0
	Andre tilgodehavender	1.635.162	1.419	50.000	50
9	Udskudt skatteaktiv	1.181.994	1.004	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	103.636	116	0	0
	Tilgodehavender	27.016.585	23.117	0	21.266
	Likvide beholdninger	2.825.799	7.247	85.482	20
	Omsætningsaktiver i alt	34.085.419	35.097	10.156.248	21.286
	Aktiver i alt	45.889.835	60.582	17.830.824	26.847

Note	Balance	Koncern		Moderselskab	
		2016 DKK	2015 1.000 DKK	2016 DKK	2015 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december					
	Virksomhedskapital	4.085.000	4.085	4.085.000	4.085
	Overført overskud	-11.528.083	-6.045	-11.528.083	-9.390
	Egenkapital	-7.443.083	-1.960	-7.443.083	-5.305
	Gældsbreve	19.054.601	21.297	19.054.601	15.739
11	Langfristede gældsforpligtigelser	19.054.601	21.297	19.054.601	15.739
11	Kort del af langfristet gæld	500.072	2.488	0	0
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	74	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	1.501	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.318.498	18.104	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	6.016.338	16.343
	Gæld til associerede virksomheder	25.265	221	0	0
	Selskabsskat	0	0	0	0
	Anden gæld	9.434.482	18.855	202.918	70
	Kortfristede gældsforpligtigelser	34.278.317	41.245	6.219.256	16.413
	Gæld og hensatte forpligtigelser i alt	53.332.918	62.542	25.273.907	32.152
	Passiver i alt	45.889.835	60.582	17.830.824	26.847
12	Usikkerhed om going concern				
13	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter				
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Nærtstående parter				
16	Resultatdisponering				

Egenkapitalopgørelse

	Anpartskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbytte DKK	I alt DKK
Koncern				
Egenkapital 1. januar 2016	4.085.000	-6.045.402	0	-1.960.402
Overført fra resultatdisponering	0	-5.482.681	0	-5.482.681
Egenkapital 31. december 2016	4.085.000	-11.528.083	0	-7.443.083
Moderselskab				
Egenkapital 1. januar 2016	4.085.000	-9.390.010	0	-5.305.010
Overført fra resultatdisponering	0	-2.138.073	0	-2.138.073
Egenkapital 31. december 2016	4.085.000	-11.528.083	0	-7.443.083
Bevægelser i anpartskapital				
	2015 DKK	2014 DKK	2013 DKK	2012 DKK
Anpartskapital 1. januar	2.045.000	2.045.000	120.000	120.000
Kapitalforhøjelse	2.000.000	0	1.925.000	0
Anpartskapital 31. december	4.045.000	2.045.000	2.045.000	120.000

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1 eller multipla heraf. Siden stiftelsen i 2012 har der været ovenstående bevægelser i anpartskapitalen.

Pengestrømsopgørelse	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
Resultat før renter	-5.141	-456
Afskrivninger	3.410	2.890
Andre kapitalbevægelser	4.102	0
Forskydning i varebeholdninger	166	-468
Forskydning i tilgodehavender	-4.367	-5.955
Forskydning i leverandører og anden gæld	-1.453	12.491
Pengestrøm fra primær drift	-3.283	8.503
Finansielle poster, netto	-1.359	-1.166
Betalt selskabsskat, netto	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.642	7.337
Køb af materielle anlægsaktiver	-4.444	-14.839
Køb af finansielle anlægsaktiver	-397	-920
Salg af materielle anlægsaktiver	4.116	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	6.454	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	5.729	-15.759
Tilbagebetaling af langfristet gæld	-5.850	0
Låneoptagelse	3.315	6.885
Kapitalforhøjelse	0	2.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.535	8.885
Ændring i likvide midler	-1.448	462
Likvide midler primo	7.174	6.712
Likvide midler ved salg af datterselskaber	-2.901	0
Likvide midler ultimo	2.825	7.174
Likvide beholdninger består af:		
Bankindestående	2.825	7.248
Kassekredit	0	-74
	2.825	7.174

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 1.000 DKK	2016 DKK	2015 1.000 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	46.867.776	44.999	0	0
Pensioner	1.272.547	1.279	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.239.380	1.099	0	0
Andre personaleomkostninger	2.223.617	2.064	0	0
	51.603.320	49.441	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	171	149	0	0
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.				
2. Af- og nedskrivninger				
Goodwill	240.531	221	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.047.017	1.711	0	0
Indretning af lejede lokaler	1.122.878	958	0	0
	3.410.426	2.890	0	0
3. Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	498.752	447
Øvrige finansielle indtægter	8.079	7	0	0
	8.079	7	498.752	447
4. Andre finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	468.347	442
Øvrige finansielle omkostninger	1.367.165	1.173	187.747	0
	1.367.165	1.173	656.094	442

Noter	Koncern		Moderselskab	
	2016 DKK	2015 1.000 DKK	2016 DKK	2015 1.000 DKK
5. Skat af årets resultat				
Årets ændring i udskudt skat	-571.982	172	-8.642	0
Effekt af ændrede skattesatser	55.340	55	0	0
Regulering vedr. tidligere års skat	-1.179	-58	-1.179	2
	-517.821	169	-9.821	2
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern			Koncerngoodwill DKK	I alt DKK
Kostpris primo			1.189.507	1.189.507
Afgang			-105.000	-105.000
Kostpris ultimo			1.084.507	1.084.507
Afskrivninger primo			661.803	661.803
Årets afskrivninger			240.531	240.531
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang			-41.125	41.125
Afskrivninger ultimo			861.209	861.209
Regnskabsmæssig værdi ultimo			223.298	223.298
7. Materielle anlægsaktiver				
Koncern		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af lejede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris primo		13.850.083	13.692.016	27.542.099
Overført		-5.517	0	-5.517
Årets tilgang		2.715.872	1.729.235	4.445.107
Årets afgang		-5.574.293	-10.831.730	-16.406.023
Kostpris ultimo		10.986.145	4.589.521	15.575.666
Afskrivninger primo		3.316.959	1.846.820	5.163.779
Overført		-5.517	0	-5.517
Årets afskrivninger		2.047.017	1.122.878	3.169.895
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang		-970.602	-1.709.064	-2.679.666
Afskrivninger ultimo		4.387.857	1.260.634	5.648.491
Regnskabsmæssig værdi ultimo		6.598.288	3.328.887	9.927.173

Noter

8. Finansielle anlægsaktiver	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder DKK	I alt DKK
Moderselskab		
Kostpris primo	4.788.035	4.788.035
Koncerntilskud	11.768.092	11.768.092
Årets afgang	-13.284.616	-13.284.616
Kostpris ultimo	3.271.511	3.271.511
Værdireguleringer primo	773.292	773.292
Årets resultat efter skat	-2.088.443	-2.088.443
Afskrivninger goodwill	-203.301	-203.301
Tilbageført værdireguleringer på årets afgang	1.681.753	1.681.753
Modregnet negativ egenkapital i tilgodehavender	4.239.765	4.239.765
Værdireguleringer ultimo	4.403.066	4.403.066
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.674.577	7.674.577
Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	203.303	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Ejerandel	
Copenhagen Airport Solutions ApS, Tårnby	100%	
Cofoco Lé Marche ApS, Tårnby	100%	
Cofoco Event ApS, Tårnby	100%	
Eventyrministieriet ApS, Tårnby	100%	
Shopofthennew ApS, Tårnby	100%	
Cofoco Sagafjord ApS, Tårnby	100%	
Italy Kolding ApS, Tårnby	100%	
Cofoco Magasin ApS, Tårnby	100%	

Noter

8. Finansielle anlægsaktiver

Koncern	Deposita DKK	I alt DKK
Kostpris primo	2.578.467	2.578.467
Årets tilgang	409.456	409.456
Årets afgang	-1.333.978	-1.333.978
Kostpris ultimo	<u>1.653.945</u>	<u>1.653.945</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.653.945</u>	<u>1.653.945</u>

9. Udskudt skatteaktiv

	Koncern		Moderselskab	
	DKK	TDKK	DKK	TDKK
Udskudt skat primo	1.004.273	1.417	0	0
Salg af dattervirksomheder	-338.921	-186	0	0
Udskudt skat fra resultatopgørelsen	516.642	-227	0	0
	<u>1.181.994</u>	<u>1.004</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10. Periodeafgrænsningsposter

	Koncern		Moderselskab	
	DKK	TDKK	DKK	TDKK
Forudbetalte leje	1.512	32	0	0
Forudbetalte forbrugsomkostninger	25.000	60	0	0
Forudbetalte abonnementer	77.124	24	0	0
	<u>103.636</u>	<u>116</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11. Langfristede gældsforpligtigelser

	Gæld i alt 31. dec. 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve	19.554.673	500.072	19.054.601	19.054.601
	<u>19.554.673</u>	<u>500.072</u>	<u>19.054.601</u>	<u>19.054.601</u>

Noter

12. Usikkerhed om going concern

Ledelsen forventer et forbedret resultat i 2017 i tilknyttede virksomheder, og selskabskapitalen forventes reetableret inden for en kort årrække via indtjening fra driften i tilknyttede virksomheder.

Koncernens og selskabets fortsatte drift kræver opretholdelse og eventuelt udvidelse af likviditetsberedskabet. Dette skal sikres ved, at banken vil opretholde og eventuelt udvide sin finansiering af koncernen og selskabet samt at kapitalejerne fortsat vil stille den nødvendige likviditet til rådighed. Kapitalejerne har afgivet en finansiell støtteklæring til selskabet samt de øvrige selskaber i koncernen frem til og med december 2017, hvilket har været med til at understøtte ledelsens positive forventning til fremtiden.

13. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter

Koncernen

Kontraktlige forpligtelser

Koncernen har følgende ikke indregnede forpligtelser pr. 31. december 2016:

	Løbetid	TDKK
Leje af materiel	3 mdr.	87
Lejemål	3 - 16 mdr.	4.521
I alt		4.608

Koncernen har en forpagtningsforpligtelse. Forpagtningen har et opsigelsesvarsel 6 måneder til udgangen af et kalenderår. Den årlige minimumsafgift er TDKK 600.

Moderselskab

Eventualforpligtelser, tilknyttede virksomheder

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de andre øvrige sambeskattede selskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 0 pr. 31. december 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har udstedt ejerpantebrevene på i alt TDKK 1.500, der giver pant i driftsmidler, lejemål og goodwill. Ejerpantebreve er i koncernens besiddelse.

15. Nærtstående parter

HAL/TK Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejer af anpartskapitalen:

H.A.L. Holding ApS

Lytje Holding ApS

Transaktioner med nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsmæssige vilkår.

16. Resultatdisponering

Moderselskab

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-2.138.073	-5.135.445
	<u>-2.138.073</u>	<u>-5.135.445</u>