

Henrik Ladewig (Adm. direktør, CMA, HD(r))
Allan Seiersen (Statsaut. revisor)
Ulrik Dahl (Reg. revisor)
Kasper Kjærsgaard (Reg. revisor)
John Lauritsen (Statsaut. revisor)

Erhvervsstyrelsen

Mads-Frederik Holding ApS

Linde Allé 53, 2720 Vanløse

CVR-nr. 36 90 12 09

Årsrapport for 2015

(1. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,

den ~~27~~ 5 2016.



Dirigent
Mads-Frederik Juul Damgaard

Hjemstedskommune: København

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Moderselskab	
Selskabsoplysninger	2
Koncernoversigt	3
Ledelsens årsberetning	4
Ledelsens påtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31/12 2015	13
Pengestrømsopgørelse for 2015	15
Noter	16
Koncern	
Anvendt regnskabspraksis (koncern)	18
Resultatopgørelse for 2015 (koncern)	20
Balance pr. 31/12 2015 (koncern)	21
Pengestrømsopgørelse for 2015 (koncern)	23
Noter (koncern)	24

Selskabsoplysninger

Selskab

Mads-Frederik Holding ApS

Linde Allé 53

2720 Vanløse

CVR-nr.: 36 90 12 09

Hjemstedskommune: København

Direktion

Mads-Frederik Juul Damgaard

Revision

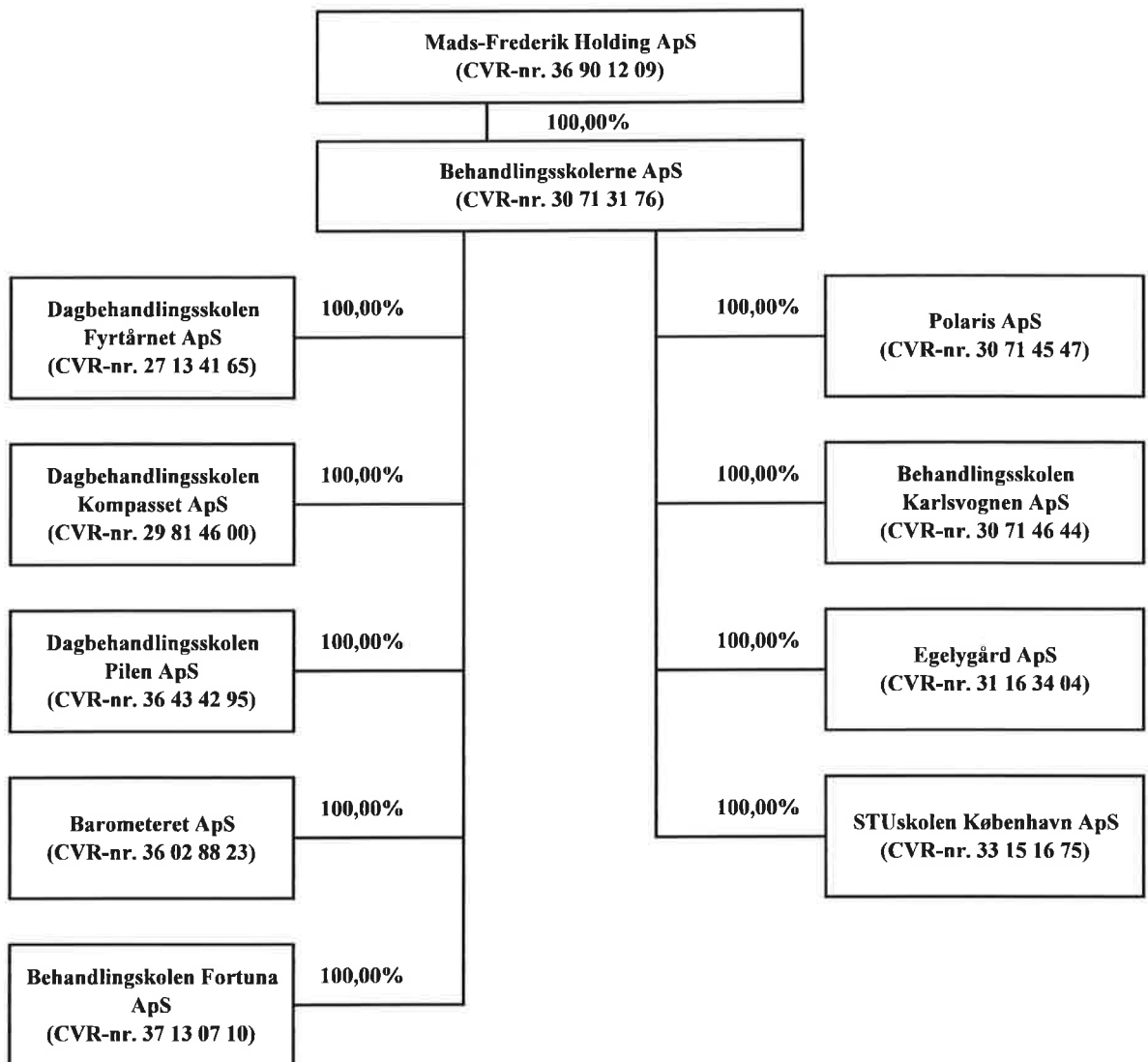
JS Revision, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B

2610 Rødovre

CVR-nr.: 30 83 60 81

Koncernoversigt



Ledelsens årsberetning

Hovedtal og nøgletal

	2011	2012	2013	2014	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<u>5 års hovedtal:</u>					
Bruttofortjeneste	0	0	0	0	0
Driftsresultat	0	0	0	0	6.593
Resultat af fin. poster	0	0	0	0	120
Årets resultat	0	0	0	0	6.691
Egenkapital	0	0	0	0	39.973
Balancesum	0	0	0	0	49.455
Inv. i mat. anlægsaktiver	0	0	0	0	0
Inv. kapital, incl. goodwill	0	0	0	0	57.605
Nettorentebærende gæld	0	0	0	0	7.723

Nøgletal:

Afkast af inv. kapital, incl. goodwill (%)	0%	0%	0%	0%	11%
Finansiell gearing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,19
Egenkapitalens forrentning	0%	0%	0%	0%	33%

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre selskaber.

Økonomisk udvikling

Den forløbne regnskabsperiode har givet et resultat som forventet, og der henvises til årsregnskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets udløb, ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling for næste regnskabsår.

Ledelsespåtegning

Undertegnede har dags dato aflagt årsrapporten for Mads-Frederik Holding ApS for 2015. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Vanløse, den 9. maj 2016

Direktion

Mads-Frederik Juul Damgaard



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mads-Frederik Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mads-Frederik Holding ApS for regnskabsåret 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og 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 virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2015 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.

Rødovre, den 9. maj 2016

JS Revision

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Egegårdsvej 39B, 2610 Rødovre

CVR-nr. 30 83 60 81



Allan Seiersen

statsaut. revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten er aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er i hovedtræk følgende:

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Kapitalandele i datterselskaber

Kapitalandele medregnes med andel af datterselskabers resultat efter skat.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle og ændring af 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat. Selskabet indgår i sambeskatning.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datterselskaber indregnes i årsrapporten efter den indre værdis metode.

I balancen medregnes den forholdsmæssige ejerandel af datterselskabernes regnskabsmæssige indre værdi.

Den samlede nettoopskrivning i datterselskaberne henlægges i årsrapporten til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Datterselskaber med negativ egenkapital modregnes primært i tilgodehavender hos datterselskabet og sekundært optages kapitalandelen under hensættelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er målt til amortiseret kostpris, svarende til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer er målt til statusdagens kursværdi.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende år. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller i sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusiv goodwill (%)	$\frac{\text{Driftsresultat eksklusive afskrivninger på goodwill (EBITA)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital inklusive goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorerne midler.

Finansiel gearing	=	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets afskrivninger på goodwill. Årets nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdeskapital tillagt materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdeskapital er defineret som varebeholdninger, andre tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede driftsmæssige forpligtelser. Likvide beholdninger, tilgodehavender og skyldig selskabsskat indgår ikke i nettoarbejdeskapitalen.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Resultatopgørelse for 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	Indtægter		
3	Resultat af kapitalandele i datterselskaber	6.614.498	0
	Udgifter		
1	Andre eksterne udgifter	-21.977	0
	Personaleudgifter	0	0
	Resultat før afskrivninger	6.592.521	0
	Afskrivninger	0	0
	Resultat før finansiering	6.592.521	0
	Renteindtægter	120.449	0
	Renteudgifter	-282.044	0
	Renteudgifter, koncern	0	0
	Resultat før skat	6.430.926	0
2	Beregnete skatter	43.089	0
	Årets resultat	6.474.015	0
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	-140.483	0
	Udbytte	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.614.498	0
		6.474.015	0

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
		kr.	kr.
	AKTIVER		
	Kapitalandele i datterselskaber	39.896.821	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>39.896.821</u>	<u>0</u>
3	Anlægsaktiver i alt	<u>39.896.821</u>	<u>0</u>
	Øvrige tilgodehavender	8.390.175	0
	Selskabsskat	1.504.936	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>9.895.111</u>	<u>0</u>
	Værdipapirer i alt	<u>7.778.883</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger i alt	<u>33.770</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>17.707.764</u>	<u>0</u>
	Aktiver i alt	<u><u>57.604.585</u></u>	<u><u>0</u></u>

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
		kr.	kr.
	PASSIVER		
	Selskabskapital	50.000	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	6.614.498	0
	Overført til næste år	33.091.840	0
	Afsat udbytte	0	0
4	Egenkapital i alt	<u>39.756.338</u>	<u>0</u>
2	Udskudt skat	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Selskabsskat	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.461.847	0
	Anden gæld	8.386.400	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>17.848.247</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>17.848.247</u>	<u>0</u>
	Passiver i alt	<u>57.604.585</u>	<u>0</u>
5	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		

Pengestrømsopgørelse pr. 31/12 2015

Note	2015	2014
	kr.	kr.
Årets resultat	6.474.015	0
Reguleringer af skat af årets resultat	-43.089	0
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	282.044	0
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-120.449	0
Reguleringer af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	-6.614.498	0
Reguleringer af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	0
Af- og nedskrivninger	0	0
Ændring i driftskapital	-3.775	0
	<u>-25.752</u>	<u>0</u>
Modtagne finansielle indtægter	120.449	0
Betalte finansielle omkostninger	-66.400	0
Betalt selskabsskat	-3.620.500	0
Pengestrømme vedrørende drift	<u>-3.592.203</u>	<u>0</u>
Udlån	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-7.994.527	0
Pengestrømme vedrørende investering	<u>-7.994.527</u>	<u>0</u>
Låneoptagelse af langfristede gældsforpligtelser	0	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	11.620.500	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Betalt udbytte	0	0
Pengestrømme vedrørende finansiering	<u>11.620.500</u>	<u>0</u>
Ændringer i likvider	<u>33.770</u>	<u>0</u>
Likvider 1/1 2015	0	0
Likvider 31/12 2015	<u>33.770</u>	<u>0</u>

Noter

		2015	2014		
		kr.	kr.		
1	Andre eksterne udgifter				
	Administrationsomkostninger	21.977	0		
		<u>21.977</u>	<u>0</u>		
2	Beregnete skatter				
	Beregnet selskabsskat	2.115.564	0		
	Indeholdt i sambeskattede kapitalinteresser	-2.158.653	0		
		-43.089	0		
	Udskudt skat, regulering	0	0		
		<u>-43.089</u>	<u>0</u>		
	Den samlede udskudte skat andrager	<u>0</u>	<u>0</u>		
3	Anlægsaktiver				
			Kapitalan- dele i datter selskaber		
	Anskaffelsessum pr. 1/1 2015		<u>33.282.323</u>		
	Tilgang		0		
	Afgang		0		
	Anskaffelsessum pr. 31/12 2015		<u>33.282.323</u>		
	Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2015		0		
	Opskrivninger i året		6.614.498		
	Nedskrivninger i året, udloddet udbytte		0		
	Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2015		<u>6.614.498</u>		
	Bogført værdi pr. 31/12 2015		<u>39.896.821</u>		
		Egenkapital	Resultat		
<u>Selskabsnavn</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Nom.</u>	<u>Kostpris</u>	<u>pr. 31/12 15</u>	<u>2015</u>
Behandlingsskolener ApS	100%	<u>50.000</u>	<u>33.282.323</u>	<u>39.896.821</u>	<u>6.614.498</u>
(København)		<u>50.000</u>	<u>33.282.323</u>	<u>39.896.821</u>	<u>6.614.498</u>

4 Egenkapital	Overførsel til reserve for nettoop- skrivning				
	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt	
Egenkapital pr. 1/1 2015	50.000	33.232.323	0	33.282.323	
Udloddet udbytte		0	0	0	
Årets resultat	0	-140.483	6.614.498	6.474.015	
Egenkapital pr. 31/12 2015	50.000	33.091.840	6.614.498	39.756.338	

5 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning og hæfter i den forbindelse for koncernens selskabsskatter og koncernforbundne selskabers kildeskatter.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig kautions-, garanti eller andre forpligtelser end dem, der fremgår af årsrapporten.

(Koncern)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet efter samme retningslinier, som fremgår af moderselskabets noter, hvortil der henvises. Der skal supplerende oplyses:

Regnskabsgrundlag

Koncernen opfylder betingelserne i årsregnskabslovens § 32 og koncernens ledelse har af særlige konkurrencemæssige hensyn valgt ikke at vise omsætningen, men kun bruttofortjenesten.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted inden årets udgang.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionens kurs og kursen på betalingsdagen/statusdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver er målt til anskaffelsesværdi med fradrag af foretagne afskrivninger.

Driftsmidler afskrives lineært over 3-5 år.

Inventaranskaffelser under kr. 12.800 pr. stk. udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Indretning af lejede lokaler afskrives lineært over 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita er målt til kostpris.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet, Behandlingsskolerne ApS samt virksomheder hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Koncernen omfatter Behandlingsskolerne ApS og virksomheder, som fremgår af koncernoversigten jævnfør side 3.

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af reviderede regnskaber for moderselskabet og dattervirksomhederne som et sammendrag af regnskabsposter af ensartet karakter.

Der er ved sammendraget foretaget eliminering af interne indtægter og udgifter, aktiebesiddelser og mellemværender samt interne gevinster og tab, som indgår i aktivernes bogførte værdi.

De regnskaber, der er anvendt til brug for koncernregnskabet, er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet er den bogførte værdi af moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignet med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Pengestrømsopgørelsen for koncernen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle og materielle anlægsaktiver.

(Koncern)

Resultatopgørelse for 2015

Note		2015	2014
		kr.	kr.
	Indtægter		
	Bruttofortjeneste	167.600.787	0
	Andre indtægter	<u>0</u>	<u>0</u>
		167.600.787	0
	Udgifter		
	Andre eksterne udgifter	-26.907.549	0
1	Personaleudgifter	<u>-131.140.482</u>	<u>0</u>
	Resultat før afskrivninger	9.552.756	0
2	Afskrivninger	<u>-1.407.769</u>	<u>0</u>
	Resultat før finansiering	8.144.987	0
	Finansielle indtægter	689.405	0
	Finansielle omkostninger	<u>-305.205</u>	<u>0</u>
	Resultat før skat	8.529.187	0
	Beregnete skatter	<u>-2.055.172</u>	<u>0</u>
	Årets resultat	<u>6.474.015</u>	<u>0</u>
	Resultatdisponering		
	Overført til næste år	6.474.015	0
	Udbytte	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>6.474.015</u>	<u>0</u>

(Koncern)

Balance pr. 31/12 2015

Note	31/12 2015	31/12 2014
	kr.	kr.
AKTIVER		
Indretning af lejede lokaler	311.045	0
Driftsmidler	1.864.053	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.175.098</u>	<u>0</u>
Deposita	5.894.844	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.894.844</u>	<u>0</u>
2 Anlægsaktiver i alt	<u>8.069.942</u>	<u>0</u>
Debitorer	779.531	0
Tilgodehavende selskabsskat	1.504.936	0
Udskudt skatteaktiv	584.823	0
Andre tilgodehavender	30.330.187	0
Tilgodehavender i alt	<u>33.199.477</u>	<u>0</u>
Værdipapirer i alt	<u>7.778.883</u>	<u>0</u>
Bankindestående	11.566.866	0
Likvide beholdninger i alt	<u>11.566.866</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>52.545.226</u>	<u>0</u>
Aktiver i alt	<u>60.615.168</u>	<u>0</u>

(Koncern)

Balance pr. 31/12 2015

Note		31/12 2015	31/12 2014
		kr.	kr.
	PASSIVER		
	Selskabskapital	50.000	0
	Overført til næste år	39.706.338	0
	Afsat udbytte	0	0
3	Egenkapital i alt	<u>39.756.338</u>	<u>0</u>
	Udskudt skat	3.022	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.022</u>	<u>0</u>
	Kreditorer	841.798	0
	Bankgæld	714	0
	Selskabsskat	0	0
	Anden gæld	20.013.296	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>20.855.808</u>	<u>0</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>20.855.808</u>	<u>0</u>
	Passiver i alt	<u>60.615.168</u>	<u>0</u>
4	Pantsætninger og garantforpligtelser m.v.		

(Koncern)

Pengestrømsopgørelse

	Koncern	
	2015	2014
	kr.	kr.
Årets resultat	6.474.015	0
Reguleringer af skat af årets resultat	2.055.172	0
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	305.205	0
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-689.405	0
Reguleringer af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	0
Af- og nedskrivninger	1.407.769	0
Ændring i driftskapital	1.804.886	0
	<u>11.357.642</u>	<u>0</u>
Modtagne finansielle indtægter	689.405	0
Betalte finansielle omkostninger	-89.561	0
Betalt selskabsskat	-2.745.804	0
Pengestrømme vedrørende drift	<u>9.211.682</u>	<u>0</u>
Udlån	-9.486.240	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.175.888	0
Salg af materielle anlægsaktiver	201.000	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	-7.994.527	0
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-2.801.334	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	438.130	0
Pengestrømme vedrørende investering	<u>-20.818.859</u>	<u>0</u>
Låneoptagelse	8.366.400	0
Udbetalt udbytte	0	0
Betalt udbytte	0	0
Pengestrømme vedrørende finansiering	<u>8.366.400</u>	<u>0</u>
Ændringer i likvider	<u>-3.240.777</u>	<u>0</u>
Likvider 1/1 2015	14.807.643	0
Likvider 31/12 2015	<u>11.566.866</u>	<u>0</u>

(Koncern)

Noter

	2015	2014	
	kr.	kr.	
1 Personaleudgifter			
Gager og lønninger	118.296.440	0	
Pensioner	8.141.488	0	
Sociale omkostninger	1.339.005	0	
Øvrige personaleudgifter	3.363.549	0	
	<u>131.140.482</u>	<u>0</u>	
2 Anlægsaktiver	Finansielle anlægsaktiver	Materielle anlægsaktiver	
		Indretning af lokaler	
	<u>Deposita</u>	<u>Driftsmidler</u>	<u>af lokaler</u>
Anskaffelsessum pr. 1/1 2015	3.531.640	5.401.877	2.316.958
Tilgang	2.801.334	1.120.488	55.400
Afgang	-438.130	-294.000	0
Anskaffelsessum pr. 31/12 2015	<u>5.894.844</u>	<u>6.228.365</u>	<u>2.372.358</u>
Afskrivninger pr. 1/1 2015	0	3.199.721	1.911.135
Afskrivninger i året	0	1.199.925	150.178
Tilbageførte afskrivninger	0	-35.334	0
Afskrivninger pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>4.364.312</u>	<u>2.061.313</u>
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2015	0	0	0
Opskrivninger i året	0	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger vedr. årets afgang	0	0	0
Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Bogført værdi pr. 31/12 2015	<u>5.894.844</u>	<u>1.864.053</u>	<u>311.045</u>

3 Egenkapital

	<u>Anparts- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2015	50.000	33.232.323	0	33.282.323
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>6.474.015</u>	<u>0</u>	<u>6.474.015</u>
Egenkapital pr. 31/12 2015	<u>50.000</u>	<u>39.706.338</u>	<u>0</u>	<u>39.756.338</u>

4 Pantsætninger og garantiforpligtelser m.v.

Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre forpligtelser, udover dem, som fremgår af årsrapporten.