

Horizon ApS
Selsøvej 26
2665 Vallensbæk Strand
CVR-nr. 27930565

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.05.2017

Dirigent

Navn: Vibeke Fiil Østergaard

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2016	5
Balance pr. 31.12.2016	6
Egenkapitalopgørelse for 2016	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Horizon ApS

Selsøvej 26

2665 Vallensbæk Strand

CVR-nr.: 27930565

Hjemsted: Vallensbæk Strand

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Direktion

Vibeke Fiil Østergaard, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Horizon ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15.05.2017

Direktion

Vibeke Fiil Østergaard
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i Horizon ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Horizon ApS for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 15.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Claus Jorch Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive virksomhed med investering i værdipapirer og ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten udviser et overskud på 380 t.kr. Egenkapitalen udgør herefter 11.332 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Nettoomsætning		422.662	185
Andre eksterne omkostninger		(80.481)	(110)
Ejendomsomkostninger		<u>(111.767)</u>	<u>(112)</u>
Bruttoresultat		230.414	(37)
Personaleomkostninger	1	(120.000)	(120)
Af- og nedskrivninger		<u>(277.166)</u>	<u>(82)</u>
Driftsresultat		(166.752)	(239)
Andre finansielle indtægter	2	1.317.864	1.157
Nedskrivning af finansielle aktiver		(18.932)	(8.938)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(333.441)</u>	<u>(77)</u>
Resultat før skat		798.739	(8.097)
Skat af årets resultat	4	<u>(418.643)</u>	<u>293</u>
Årets resultat		<u>380.096</u>	<u>(7.804)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	57
Overført resultat		<u>380.096</u>	<u>(7.861)</u>
		<u>380.096</u>	<u>(7.804)</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Investeringsejendomme		16.823.566	4.081
Materielle anlægsaktiver	5	16.823.566	4.081
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.968.627	9.024
Andre tilgodehavender		0	19
Finansielle anlægsaktiver		3.968.627	9.043
Anlægsaktiver		20.792.193	13.124
Udskudt skat		246.357	665
Tilgodehavende selskabsskat		3.082	1
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	41
Tilgodehavender		249.439	707
Likvide beholdninger		1.831.852	1.117
Omsætningsaktiver		2.081.291	1.824
Aktiver		22.873.484	14.948

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		11.207.468	10.827
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>57</u>
Egenkapital		<u>11.332.468</u>	<u>11.009</u>
Gæld til realkreditinstitutter		3.559.823	3.840
Bankgæld		5.834.996	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		<u>24.500</u>	<u>25</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>9.419.319</u>	<u>3.865</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	430.000	0
Bankgæld		114.131	4
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.493.521	2
Anden gæld		<u>84.045</u>	<u>68</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.121.697</u>	<u>74</u>
Gældsforpligtelser		<u>11.541.016</u>	<u>3.939</u>
Passiver		<u>22.873.484</u>	<u>14.948</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	12.022.164	57.000	12.204.164
Ændring i regnskabspraksis	0	(1.194.792)	0	(1.194.792)
Korrigeret egenkapital primo	125.000	10.827.372	57.000	11.009.372
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(57.000)	(57.000)
Årets resultat	0	380.096	0	380.096
Egenkapital ultimo	125.000	11.207.468	0	11.332.468

Noter

	2016	2015
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	120.000	120
	120.000	120
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	2016	2015
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	207.506	0
Valutakursreguleringer	611.679	0
Dagsværdireguleringer	484.036	1.130
Øvrige finansielle indtægter	14.643	27
	1.317.864	1.157
	2016	2015
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	280.634	72
Valutakursreguleringer	1.884	4
Dagsværdireguleringer	1.434	1
Øvrige finansielle omkostninger	49.489	0
	333.441	77
	2016	2015
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	418.643	(312)
Effekt af ændrede skattesatser	0	19
	418.643	(293)

Noter

	Investe- rings- ejendomme kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	4.859.000
Tilgange	<u>13.019.524</u>
Kostpris ultimo	<u>17.878.524</u>
Af- og nedskrivninger primo	(777.792)
Årets afskrivninger	<u>(277.166)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(1.054.958)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>16.823.566</u>

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
6. Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	140.000	3.559.823	2.999.823
Bankgæld	290.000	5.834.996	4.674.996
Modtagne forudbetalinger fra kunder	<u>0</u>	<u>24.500</u>	<u>24.500</u>
	<u>430.000</u>	<u>9.419.319</u>	<u>7.699.319</u>

7. Eventualforpligtelser

Administrationsselskab i en 100% ejet koncern – Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 5.276.000 kr.

Bankgæld er sikret ved pant i værdipapirer. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte værdipapirer udgør 3.968.627 kr.

Resthæftelse i K/S'erne kan opgøres til 16.387.506 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret på følgende områder:

Investeringssejendomme

Investeringssejendomme måles til kostpris med fradrag af afskrivninger. Tidligere blev investeringssejendomme målt til dagsværdi. Ændringen er begrundet med, at ÅRL ikke længere tillader, at den til investeringsaktiviteten hørende gæld måles til dagsværdi. Herved kan der opstå et regnskabsmæssigt mismatch, fordi ejendommen måles til dagsværdi, mens gælden måles til amortiseret kostpris.

Praksisændringerne medfører en reduktion af dagsværdireguleringen med 559 t.kr. og en forøgelse af afskrivninger med 255 t.kr. Den samlede virkning af praksisændringerne udgør således en reduktion af årets resultat før skat med 814 t.kr. Balancesummen pr. 31.12.2016 reduceres med 814 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31.12.2016 reduceres med 814 t.kr. Effekten af praksisændringen pr. 01.01.2016 er indregnet direkte på egenkapitalen, jf. egenkapitalsopgørelsen side 8.

Bortset fra ovennævnte område er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle

Anvendt regnskabspraksis

poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter lejeindtægter fra udlejningsejendommene.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger omkostninger til administration mv.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger skatter, forikringer og vedligeholdelse af ejendommene.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat 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.

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50 år

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.