



Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

M. Hørlyck ApS
c/o: Michael Hørlyck
Lavetten 16
4100 Ringsted

CVR-nummer: 28497334

ÅRSRAPPORT
1. juli 2015 til 30. juni 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 2/1 2017

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning mv.	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter	15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

M. Hørlyck ApS
c/o: Michael Hørlyck
Lavetten 16
4100 Ringsted

Telefon: 40 51 51 90
Hjemmeside: www.kokkenogtyren.dk
E-mail: mail@kokkenogtyren.dk

CVR-nr.: 28 49 73 34
Stiftet: 1. marts 2005
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Michael Hørlyck

Revisor

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Søndergade 7
4130 Viby Sj.

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for M. Hørlyck ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 27. december 2016

Direktion



Michael Hørlyck

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i M. Hørlyck ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for M. Hørlyck ApS for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden af det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at vi i lighed med sidste år har konstateret at der er forhold der ikke overholder bogføringsloven. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor. Selskabets ledelse har redegjort for tiltag der fremadrettet vil løse problemstillingerne.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby, den 27. december 2016

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR nr. 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive restaurationsvirksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud, som af selskabets ledelse vurderes som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat i det efterfølgende regnskabsår.

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at moderselskabets kapitalejer fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed. Moderselskabets kapitalejer har givet tilsagn herpå. Ledelsen forventer at banken fortsætter samarbejdet. Der henvises til note 1 i årsregnskabet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for M. Hørlyck ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

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

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning", "omkostninger til varer og hjælpematerialer" samt "andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omkostninger til varer og hjælpematerialer

Omkostninger til varer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

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

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Indretning af lejede lokaler	25 år	0-10%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-10%

Aktiver med en kostpris på under den skattemæssige grænse for småinventar indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationstværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE
1. JULI til 30. JUNI

	2015/16	2014/15 t.kr.
BRUTTOFORTJENESTE	3.102.444	2.169
2 Personaleomkostninger	-1.199.142	-883
3 Af- og nedskrivninger	-1.254.833	-977
DRIFTSRESULTAT	648.469	309
Finansielle indtægter	-205	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-15.619	-55
Andre finansielle omkostninger	-86.535	-109
RESULTAT FØR SKAT	546.110	145
4 Skat af årets resultat	-122.458	-33
ÅRETS RESULTAT	423.652	112
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	423.652	112
DISPONERET I ALT	423.652	112

BALANCE PR. 30. JUNI
AKTIVER

	2016	2015 t.kr.
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.204.319	3.215
5 Indretning af lejede lokaler	157.060	167
Materielle anlægsaktiver	5.361.379	3.382
Deposita	95.000	95
Finansielle anlægsaktiver	95.000	95
ANLÆGSAKTIVER	5.456.379	3.477
Råvarer og hjælpematerialer	165.900	293
Varebeholdninger	165.900	293
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	336.235	25
Andre tilgodehavender	17.074	19
Udskudt skatteaktiv	106.998	167
Tilgodehavender	460.307	211
Likvide beholdninger	49.235	222
OMSÆTNINGSAKTIVER	675.442	726
AKTIVER	6.131.821	4.203

BALANCE PR. 30. JUNI
PASSIVER

	2016	2015 t.kr.
Virksomhedskapital	125.000	125
Overført resultat	322.593	-101
6 EGENKAPITAL	447.593	24
Hensættelse til udskudt skat	136.048	73
HENSATTE FORPLIGTELSER	136.048	73
Kreditinstitutter	1.179.974	1.194
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	227
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.493.521	529
7 Gæld til tilknyttede virksomheder	882.101	264
Anden gæld	497.726	389
Periodeafgrænsningsposter	75.677	27
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.419.181	1.476
Kortfristede gældsforpligtelser	5.548.180	4.106
GÆLDSFORPLIGTELSER	5.548.180	4.106
PASSIVER	6.131.821	4.203
8 Eventualposter mv.		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2015/16	2014/15 t.kr.
1 Usikkerhed om fortsat drift		
<p>Virksomhedens fortsatte drift er derfor betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed på de nuværende vilkår. Ledelsen bedømmer, at der fortsat gives tilsagn om kredit hos moderselskabets kapitalejer og selskabets bankforbindelse og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift.</p>		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.142.854	825
Pensioner	0	13
Andre omkostninger til social sikring	56.288	45
	1.199.142	883
3 Af- og nedskrivninger		
Driftsmidler og inventar	1.148.492	979
Indretning lejede lokaler	9.308	9
Avance/tab ved salg af driftsmidler og inventar	97.033	-11
	1.254.833	977
4 Skat af årets resultat		
Udskudt skat af årets resultat	122.458	33
	122.458	33

NOTER

		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
5 Materielle anlægsaktiver			
Kostpris, primo		5.781.507	232.691
Tilgang i årets løb		3.762.297	0
Afgang i årets løb		-685.723	0
		<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. juni 2016		8.858.081	232.691
		<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo		-2.565.960	-66.323
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		60.690	0
Årets af-/nedskrivninger		-1.148.492	-9.308
		<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 30. juni 2016		-3.653.762	-75.631
		<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016		5.204.319	157.060
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		Forslag til resultatdispo- nering	Ultimo
6 Egenkapital	Primo		
Virksomhedskapital	125.000	0	125.000
Overført resultat	-101.059	423.652	322.593
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	23.941	423.652	447.593
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
		2016	2015 t.kr.
7 Gæld til tilknyttede virksomheder			
Gæld til M. Hørlyck Holding ApS		882.101	264
		<hr/>	<hr/>
		882.101	264
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

NOTER

8 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk med tilknyttede virksomheder for betaling af skat af sambeskatningsindkomsten. Der påhviler ikke selskabet nogen skatteforpligtelser fra tilknyttede virksomheder, da der er skattemæssige underskud i de tilknyttede virksomheder.

Selskabet har indgået leasingaftaler vedrørende driftsmidler.

Forpligtelserne udgør kr. 924.500 på balancedagen .

Selskabet har indgået lejekontrakter vedrørende leje af lokaler samt indgået forpagtningskontrakt vedrørende leje af driftsmidler og inventar mv.

Forpligtelserne udgør kr. 108.000 på balancedagen.

Herudover foreligger der ikke oplysninger om eventualforpligtelser mv.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger ingen oplysninger om sikkerhedsstillelser mv