

# Horecma Holding ApS

Vestergårdsgade 15, 9382 Tylstrup  
CVR-nr. 34 89 61 94

## Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 05.10.18

Lars Høegh  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 18

---

---

**Selskabet**

---

Horecma Holding ApS  
Vestergårdsgade 15  
9382 Tylstrup  
Telefon: 24 40 99 71  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 34 89 61 94  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06  
5. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Lars Høegh

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for Horecma Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Tylstrup, den 5. oktober 2018

**Direktionen**

Lars Høegh

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

### Til den daglige ledelse i Horecma Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Horecma Holding ApS for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende 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 gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 5. oktober 2018

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Karin German Jensen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne41306

**Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele og dermed beslægtet virksomhed.

**Usædvanlige forhold**

I dattervirksomheden Horecma ApS er der konstateret en væsentlig fejl i sidste års årsrapport. Selskabets debitorer var opgjort på baggrund af et forkert grundlag, hvorfor de var indregnet t.DKK 253 for højt. Debitorer er som konsekvens heraf korrigeret i dattervirksomheden Horecma ApS

Kapitalandele i dattervirksomheder er pr. 30.06.18 negativt påvirket af fejlen med t.DKK 196. Rettelsen af fejlen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18. Pr. 30.06.18 reduceres egenkapitalen med t.DKK 196, og balancesummen reduceres med t.DKK 196.

Sammenligningstal for 2016/17 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte på egenkapitalen.

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK -19.065 mod DKK 165.447 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 40.752.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-4.943</b>	<b>-3.851</b>
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-13.837	165.433
2 Andre finansielle indtægter	402	3.438
Andre finansielle omkostninger	-260	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>-18.638</b>	<b>165.020</b>
3 Skat af årets resultat	-427	427
<b>Årets resultat</b>	<b>-19.065</b>	<b>165.447</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	103.400
Overført resultat	-19.065	62.047
<b>I alt</b>	<b>-19.065</b>	<b>165.447</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	61.073
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>61.073</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>61.073</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	43.512	104.217
	Udskudt skatteaktiv	0	427
	Tilgodehavende selskabsskat	11.000	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>54.512</b>	<b>104.644</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>54.512</b>	<b>104.644</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>54.512</b>	<b>165.717</b>



<b>PASSIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-39.248	-20.183
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	103.400
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>40.752</b>	<b>163.217</b>
	Anden gæld	13.760	2.500
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.760</b>	<b>2.500</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.760</b>	<b>2.500</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>54.512</b>	<b>165.717</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18			
Saldo pr. 01.07.17	80.000	176.745	103.400
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-196.928	0
Korrigeret saldo pr. 01.07.17	80.000	-20.183	103.400
Betalt udbytte	0	0	-103.400
Forslag til resultatdisponering	0	-19.065	0
Saldo pr. 30.06.18	80.000	-39.248	0

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>1. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-13.837	165.433
I alt	-13.837	165.433
<b>2. Finansielle indtægter</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	402	3.438
I alt	402	3.438
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	-1.426	0
Årets regulering af udskudt skat	1.853	-427
I alt	427	-427

#### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.17	80.000
Kostpris pr. 30.06.18	80.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-18.927
Årets resultat fra kapitalandele	-13.837
Udbytte relateret til kapitalandele	-177.998
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	130.762
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-80.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Horecma ApS, Aalborg	100%	-130.764	-13.837

## 5. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med datterselskabet Horecma ApS. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen udgør t.DKK 0. Koncernen som helhed hæfter ikke overfor andre.

Udskudt skatteaktiv af fremførte skattemæssige underskud t.DKK 1 er ikke aktiveret, da det er usikkert hvornår underskuddet kan anvendes.

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Væsentlige fejl

#### *Væsentlig fejl i en dattervirksomhed*

I dattervirksomheden Horecma ApS er der konstateret en væsentlig fejl i sidste års årsrapport. Selskabets debitorer var opgjort på baggrund af et forkert grundlag, hvorfor de var indregnet t.DKK 253 for højt. Debitorer er som konsekvens heraf korrigeret i dattervirksomheden Horecma ApS.

Kapitalandele i dattervirksomheder er pr. 30.06.18 negativt påvirket af fejlen med t.DKK 196. Rettelsen af fejlen indebærer en negativ påvirkning af årets resultat for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18. Pr. 30.06.18 reduceres egenkapitalen med t.DKK 196, og balancesummen reduceres med t.DKK 196.

Sammenligningstal for 2016/17 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

### Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.



## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Egenkapital

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### Gældsforpligtelser

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