

# Horecma ApS

Vestergårdsgade 15, 9382 Tylstrup  
CVR-nr. 34 89 62 40

## 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
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 20

---

---

**Selskabet**

---

Horecma ApS  
Vestergårdsgade 15  
9382 Tylstrup  
Telefon: 24 40 99 71  
Hjemsted: Aalborg  
CVR-nr.: 34 89 62 40  
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 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.

Aalborg, den 5. oktober 2018

**Direktionen**

Lars Høegh

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

### Til den daglige ledelse i Horecma ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Horecma 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 ydelse af konsulentbistand og dermed beslægtet virksomhed.

**Usædvanlige forhold**

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2016/17.

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. Rettelsen af fejlen indebærer en negativ påvirkning på årets resultat 01.07.16-30.06.17 svarer til t.DKK 196 efter skat. Pr. 30.06.17 er egenkapitalen reduceret med t.DKK 196, og balancesummen er reduceret med t.DKK 244.

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

**Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK -13.837 mod DKK 165.433 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK -130.764.

**Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2017/18 DKK	2016/17 DKK
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>-58.203</b>	<b>1.256.820</b>
1	Personaleomkostninger	61.792	-1.026.168
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>3.589</b>	<b>230.652</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.900	-6.517
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-6.311</b>	<b>224.135</b>
2	Finansielle indtægter	7.294	3.754
3	Finansielle omkostninger	-2.738	-6.774
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.755</b>	<b>221.115</b>
4	Skat af årets resultat	-12.082	-55.682
	<b>Årets resultat</b>	<b>-13.837</b>	<b>165.433</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	177.998
	Overført resultat	-13.837	-12.565
	<b>I alt</b>	<b>-13.837</b>	<b>165.433</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	40.108	50.008
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>40.108</b>	<b>50.008</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>40.108</b>	<b>50.008</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	125.197
	Udskudt skatteaktiv	0	12.082
	Andre tilgodehavender	567	25.912
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	69.633	72.122
	Periodeafgrænsningsposter	0	3.420
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>70.200</b>	<b>238.733</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>572</b>	<b>52.054</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>70.772</b>	<b>290.787</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>110.880</b>	<b>340.795</b>



<b>PASSIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	80.000	80.000
	Overført resultat	-210.764	-196.927
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	177.998
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-130.764</b>	<b>61.071</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	37.367	20.802
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	174.274	104.217
	Anden gæld	30.000	154.705
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>241.644</b>	<b>279.724</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>241.644</b>	<b>279.724</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>110.880</b>	<b>340.795</b>

- 6 Eventualforpligtelser
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18				
Saldo pr. 01.07.17	80.000	0	177.998	257.998
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-196.927	0	-196.927
Korrigeret saldo pr. 01.07.17	80.000	-196.927	177.998	61.071
Betalt udbytte	0	0	-177.998	-177.998
Forslag til resultatdisponering	0	-13.837	0	-13.837
Saldo pr. 30.06.18	80.000	-210.764	0	-130.764

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	-87.432	862.043
Pensioner	24.000	156.000
Andre omkostninger til social sikring	852	2.471
Andre personaleomkostninger	788	5.654
I alt	-61.792	1.026.168
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	1	1

**2. Finansielle indtægter**

Øvrige finansielle indtægter	7.294	3.754
------------------------------	-------	-------

**3. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	402	3.438
Renteomkostninger i øvrigt	2.336	3.336
I alt	2.738	6.774

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-8.265
Årets regulering af udskudt skat	12.082	63.947
I alt	12.082	55.682

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.07.17	63.000
Kostpris pr. 30.06.18	63.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-16.592
Afskrivninger i året	-6.300
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-22.892
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	40.108

## 6. Eventualforpligtelser

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet indgår i sambeskatning med moderselskabet Horecma Holding 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. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Udskudt skatteaktiv af fremførte skattemæssige underskud t.DKK 10 er ikke aktiveret, da det er usikkert hvornår underskuddet kan anvendes.

## 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

## 8. Nærtstående parter

Beløb i DKK	Tilgodehavender hos medlemmer af direktionen
Kostpris pr. 01.07.17	72.122
Rente	7.293
Indbetalt i årets løb	-141.134
Udbetalt i årets løb	131.352
Kostpris pr. 30.06.18	69.633

Tilgodehavender forrentes med 10,05% p.a.

## 9. 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.

### Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret en væsentlig fejl i årsregnskabet for 2016/17.

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. Rettelsen af fejlen indebærer en negativ påvirkning på årets resultat 01.07.16-30.06.17 svarer til t.DKK 196 efter skat. Pr. 30.06.17 er egenkapitalen reduceret med t.DKK 196, og balancesummen er reduceret med t.DKK 244.

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.

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.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

## LEASINGKONTRAKTER

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

### 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.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**



## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### BALANCE

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

#### 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.

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.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

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

### 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 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 frem-

**9. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

tidig 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.