

Zuggi Holding ApS

Hasserisvej 137, 9000 Aalborg

CVR-nr. 10 15 13 68

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. april 2016.

Palle Ørtoft
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Zuggi Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 21. marts 2016

Direktion

Palle Ørtoft

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Zuggi Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Zuggi Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske 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 Deres 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, De 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.

Aalborg, den 21. marts 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Per Laursen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zuggi Holding ApS Hasserisvej 137 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 10 15 13 68 Stiftet: 28. oktober 2003 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Palle Ørtoft
Revisor	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Spar Nord Bank
Dattervirksomheder	Frederikshavnsvej 62 ApS, Aalborg Zuggi Ejendomme ApS, Aalborg Komplementarselskabet HH ApS, Aalborg Zuggi HH ApS, Aalborg
Associerede virksomheder	Zimo I/S, Aalborg Aaby Centret 13 I/S, Nørresundby

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive investeringsvirksomhed, herunder investering i aktier og anpartar og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zuggi Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

For eventuelle afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi i resultatopgørelsen løbende.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat før skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Zuggi Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttotab	-22.250	-21
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.193.484	479
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	235.602	536
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	166.714	166
1 Andre finansielle omkostninger	-395.299	-1.084
Resultat før skat	1.178.251	76
2 Skat af årets resultat	18.365	57
Årets resultat	1.196.616	133
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-286.886	442
Udbytte for regnskabsåret	101.200	100
Overføres til overført resultat	1.382.302	0
Disponeret fra overført resultat	0	-409
Disponeret i alt	1.196.616	133

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.594.454	5.114
4 Kapitalandele i associerede virksomheder	2.936.981	2.701
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.531.435</u>	<u>7.815</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.531.435</u>	<u>7.815</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.298.802	5.823
Udsudte skatteaktiver	0	185
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	237.121	8
Tilgodehavender i alt	<u>5.535.923</u>	<u>6.016</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>5.535.923</u>	<u>6.016</u>
Aktiver i alt	<u>15.067.358</u>	<u>13.831</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	125.000	125
7	Overført resultat	6.132.442	4.750
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	100
	Egenkapital i alt	6.358.642	4.975
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	33.742	0
	Hensatte forpligtelser i alt	33.742	0
Gældsforpligtelser			
	Anden langfristet gæld	1.370.696	1.582
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.370.696	1.582
	Gæld til pengeinstitutter	5.361.841	5.350
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.250	21
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.640	2
	Anden gæld	1.919.547	1.901
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.304.278	7.274
	Gældsforpligtelser i alt	8.674.974	8.856
	Passiver i alt	15.067.358	13.831
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	395.299	1.084
	395.299	1.084
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	-237.147	-8
Regulering af udskudt skat	218.782	-49
	-18.365	-57
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum primo	8.363.960	8.364
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	8.363.960	8.364
Opskrivninger primo	-3.024.876	-2.062
Årets resultat	1.193.484	479
Udbytte	0	-1.000
Ændring i værdi af uafsluttede renteswaps	286.886	-442
Opskrivninger ultimo	-1.544.506	-3.025
Afskrivninger på goodwill primo	-225.000	-225
Afskrivninger på goodwill ultimo	-225.000	-225
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.594.454	5.114
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Frederikshavnsvej 62 ApS	Aalborg	100 %
Zuggi Ejendomme ApS	Aalborg	100 %
Komplementarselskabet HH ApS	Aalborg	100 %
Zuggi HH ApS	Aalborg	100 %

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Anskaffelsessum primo	1.681.196	1.681
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
Kostpris ultimo	1.681.196	1.681
Opskrivning primo	1.020.183	484
Årets resultat	235.602	314
Reguleringer direkte på egenkapitalen	0	222
Opskrivninger ultimo	1.255.785	1.020
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.936.981	2.701
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Zimo I/S	Aalborg	50 %
Aaby Centret 13 I/S	Nørresundby	50 %
5. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	125.000	125
	125.000	125
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Resultatandel	-286.886	442
Nettobevægelse uafsluttede renteswaps	286.886	-442
	0	0
7. Overført resultat		
Overført resultat primo	4.750.140	5.159
Årets overførte overskud eller underskud	1.382.302	-409
	6.132.442	4.750

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	99.800	98
Udloddet udbytte	-99.800	-98
Udbytte for regnskabsåret	<u>101.200</u>	<u>100</u>
	<u>101.200</u>	<u>100</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der givet pant i anparterne i Frederikshavnsvej 62 ApS.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som interessent i Zimo I/S og Aaby Centret 13 I/S for interessentskabernes gæld.

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheden Frederikshavnsvej 62 ApS' samlede engagement med pengeinstituttet.

Selskabet kautionerer for Hasseris Have, Partnerselskabs gæld til realkreditinstitutter, 7.872 t.kr.

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhederne Frederikshavnsvej 62 ApS og Zuggi Ejendomme ApS' lån hos Nykredit.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.