


ÅRSRAPPORT 2015/16  
(1. juli 2015 – 30. juni 2016)

(19. REGNSKABSÅR)

Zoar Holding ApS  
Skipperallé 3  
3480 Fredensborg  
CVR nr. 20 24 90 99

Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling, den 11/11 2016



---

Ib Sønderby  
(dirigent)

## INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger .....	1
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning.....	3
Anvendt regnskabspraksis .....	4
Resultatopgørelse for 1. juli 2015 – 30. juni 2016 .....	7
Balance pr. 30. juni 2016 .....	8
Noter.....	10

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	Zoar Holding ApS Skipperallé 3 3480 Fredensborg  CVR nr. 20 24 90 99  Hjemstedskommune: Fredensborg Kommune
<b>Direktion</b>	Ib Sønderby
<b>Revision</b>	Dansk Revision København A/S Godkendt revisionsvirksomhed Skindergade 38, 2 1159 København K CVR nr. 32 67 16 08

## LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen aflægger hermed årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Zoar Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling, samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 11. november 2016.

Direktionen



Ib Sønderby

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

### Til kapitalejerne i Zoar Holding ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Zoar Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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 regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 11. november 2016

**Dansk Revision København A/S**

Godkendt revisionsvirksomhed

CVR-nr.: 32671608

  
Kent Nymark Christensen

Registreret revisor, cand.merc.aud.

Medlem af FSR - danske revisorer

7816 / AP

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Zoar Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som holdingselskab.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### GENERELT

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.

Der foretages periodisering af væsentlige indtægter og omkostninger.

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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af beløb i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## RESULTATOPGØRELSE

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med dets datterselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 pr. enhed indregnes som omkostning i resultatopgørelsen.

Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indtægtsføres henholdsvis udgiftsføres under "Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver".

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapital til reserve for nettoposkrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationsværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender.

### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelsen af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

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

### Koncernregnskab

Med henvisning til bestemmelserne i Årsregnskabslovens §110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Betingelserne for fritagelse for udarbejdelse af koncernregnskab er opfyldt.



## RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

Note		2014/15 t.kr
3	Resultat af kapitalandele i tilknyttet virksomhed .....	1.642.423      - 5.806
	Andre eksterne omkostninger.....	- 14.668      - 15
1	Personaleomkostninger .....	0      0
	RESULTAT FØR RENTER M.V. ....	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/> 1.627.755      - 5.821
2	Renteindtægter .....	154.179      152
	RESULTAT FØR SKAT .....	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/> 1.781.934      - 5.669
	Skat af årets resultat .....	- 30.514      - 30
	ÅRETS NETTORESULTAT .....	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/> 1.751.420      - 5.699 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
Forslag til resultatdisponering:		
	Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....	1.642.423      - 5.806
	Overført resultat .....	108.997      107
		<hr style="border-top: 1px dashed black;"/> 1.751.420      - 5.699 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2016

AKTIVER

Note		30/6 2015 t.kr
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	
	Finansielle anlægsaktiver:	
3	Kapitalandele i tilknyttet virksomhed .....	38.180.232      36.538
	<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>38.180.232      36.538</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	
	Tilgodehavende:	
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed .....	15.412.374      15.290
	Tilgodehavende selskabsskat .....	96.785      98
	Likvide beholdninger .....	2.764      15
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>	<b>15.511.923      15.403</b>
	<b>AKTIVER I ALT .....</b>	<b>53.692.155      51.941</b>

**BALANCE PR. 30. JUNI 2016**

**PASSIVER**

<b>Note</b>		<b>30/6 2015 t.kr</b>
<b>4 EGENKAPITAL</b>		
Selskabskapital .....	1.000.000	1.000
Overkurs ved emission .....	11.500.000	11.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	38.056.231	36.414
Overført resultat .....	3.120.924	3.012
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>53.677.155</b>	<b>51.926</b>
 <b>GÆLD</b>		
Kortfristet gældsforpligtelser:		
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....	15.000	15
Kortfristet gældsforpligtelser i alt .....	15.000	15
<b>GÆLD I ALT .....</b>	<b>15.000</b>	<b>15</b>
 <b>PASSIVER I ALT .....</b>	<b>53.692.155</b>	<b>51.941</b>
 <b>5 EVENTUALFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER</b>		

## NOTER

### 1 PERSONALEOMKOSTNINGER

Selskabet har ikke haft ansat personale i løbet af regnskabsåret.

Der er ikke udbetalt løn eller andet vederlag til direktionen.

### 2 RENTEINDTÆGTER

I renteindtægterne indgår renter af tilgodehavende hos datterselskabet med kr. 153.406. I 2014/15 udgjorde det tilsvarende beløb t. kr. 152.

### 3 KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHED

2014/15  
t.kr.

Anskaffelsespris:		
Saldo 1. juli 2015 .....	123.552	124
	<hr/>	<hr/>
	123.552	124
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger:		
Saldo 1. juli 2015 .....	36.420.809	42.227
Resultatandel efter skat .....	1.642.423	- 5.806
	<hr/>	<hr/>
	38.063.232	36.421
	<hr/>	<hr/>
Af- og nedskrivninger:		
Saldo 1. juli 2015 .....	- 6.552	- 7
Af- og nedskrivninger på afgang i årets løb .....	0	0
	<hr/>	<hr/>
	- 6.552	- 7
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016 .....	38.180.232	36.538
	<hr/>	<hr/>

#### Dattervirksomhed:

Navn: .....	Zoar Invest ApS
Hjemsted:.....	Fredensborg Kommune
Stemme/ejerdel: .....	93,6 %
Resultat:.....	Kr. 1.754.725 (2015/16)
Egenkapital: .....	Kr. 40.790.846 (pr. 30/6 2016)

## NOTER

### 4 EGENKAPITAL

	Selskabs kapital	Overkurs emission	Reserve for op- skrivning	Overført overskud	I alt
Egenkapital, primo .	1.000.000	11.500.000	36.413.808	3.011.927	51.925.735
Resultat i datter- selskab .....			1.642.423		1.642.423
Årets overskud .....				108.997	108.997
Egenkapital, ultimo	<u>1.000.000</u>	<u>11.500.000</u>	<u>38.056.231</u>	<u>3.120.924</u>	<u>53.677.155</u>

### 5 EVENTUALFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER

Der påhviler ikke selskabet yderligere kautions- eller garantiforpligtelser, end det der fremgår af årsregnskabet.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Zoar Invest ApS. Som administrations-selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Zoar Invest ApS for danske selskabs-skatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige sel-skabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 0 pr. 30. juni 2016. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kil-deskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større be-løb.