

ÅRSRAPPORT 2017/2018
(1. juli 2017 – 30. juni 2018)

(21. REGNSKABSÅR)

Zoar Invest ApS
Skipperallé 3
3480 Fredensborg
CVR nr. 20 24 92 42

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 20 / 8 2018

Ib Sønderby
(dirigent)

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 1. juli 2017 – 30. juni 2018	7
Balance pr. 30. juni 2018	8
Noter.....	10

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Zoar Invest ApS Skipperallé 3 3480 Fredensborg CVR nr. 20 24 92 42 Hjemstedskommune: Fredensborg Kommune
Direktion	Ib Sønderby
Revision	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 2017 - 30. juni 2018 for Zoar Invest 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 17. august 2018.

Direktionen

Ib Sønderby

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Zoar Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Zoar Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018. 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 17. august 2018

Dansk Revision København A/S

Godkendt revisionsvirksomhed, cvr. 32671608

Kent Nymark Christensen
Registreret revisor, cand.merc.aud.
Medlem af FSR - danske revisorer
mne18281

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets formål som investeringsselskab.

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

Indtægter af værdipapirer og kapitalandele

Indtægter af værdipapirer og kapitalandele omfatter afkast, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab på værdipapirer og kapitalandele.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

Finansielle poster

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger på fordringer og gældsforpligtelser, herunder mellemkonto med kreditinstitutter.

Skat af årets resultat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. 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 gælds metode 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 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.

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 13.500 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".

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapirer der måles til dagværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018

Note		2016/17 t.kr
1	INDTÆGTER AF KAPITALANDELE OG VÆRDIPAPIRER	20.742.700
	Andre eksterne omkostninger	- 981.628
2	Personaleudgifter	0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	- 176.366

	RESULTAT FØR RENTER M.V.	19.584.706
	Renteindtægter m.v.	0
3	Renteudgifter m.v.	- 768.975

	RESULTAT FØR SKAT	18.815.731
	Skat af årets resultat	- 701.131
	Regulering af skatteaktiv	19.449

	ÅRETS NETTORESULTAT	18.134.049

Der af generalforsamlingen foreslås disponeret således:		
	Overført til næste år	18.134.049

BALANCE PR. 30. JUNI 2018

AKTIVER

Note		30/6 2017 t.kr.
ANLÆGSAKTIVER		
Materielle anlægsaktiver:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	120.141	231
	-----	-----
ANLÆGSAKTIVER I ALT	120.141	231
	-----	-----
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Beholdninger:		
Værdipapirer og kapitalandele	103.301.788	82.626
	-----	-----
Tilgodehavende:		
Tilgodehavende vedr. udlån	500.000	1.152
Andre tilgodehavender	0	48
Udskudt skatteaktiv	728.807	1.414
Periodeafgrænsningsposter	13.092	9
	-----	-----
Tilgodehavender i alt	1.241.899	2.623
	-----	-----
Likvide beholdninger	1.849	2
	-----	-----
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	104.545.536	85.251
	-----	-----
AKTIVER I ALT	104.665.677	85.482
	-----	-----

BALANCE PR. 30. JUNI 2018

PASSIVER

Note		30/6 2017 t.kr.
4 EGENKAPITAL		
Selskabskapital	125.000	125
	-----	-----
Overført resultat	74.741.779	56.608
	-----	-----
EGENKAPITAL I ALT	74.866.779	56.733
	-----	-----
 GÆLD		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	13.933.853	12.220
Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.300	46
Gæld til tilknyttede virksomheder	15.814.007	16.475
Anden gæld	738	8
	-----	-----
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.798.898	28.749
	-----	-----
GÆLD I ALT	29.798.898	28.749
	-----	-----
PASSIVER I ALT	104.665.677	85.482
	-----	-----
5 EVENTUALFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER		

NOTE

1 VÆSENTLIGSTE AKTIVITET

Selskabets aktivitet består hovedsageligt af investering i værdipapirer.

2 PERSONALEUDGIFTER

Selskabet har ikke haft ansat personale i løbet af regnskabsåret.
Der er ikke udbetalt løn eller andet vederlag til direktionen.

3 RENTEUDGIFTER

I renteudgifterne indgår renter til moderselskabet med kr. 162.250.
I 2016/17 udgjorde det tilsvarende beløb t.kr. 154.

4 EGENKAPITAL

	Selskabs Kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital pr. 1. juli 2017	125.000	56.607.730	56.732.730
Årets overskud		18.134.049	18.134.049
	-----	-----	-----
	125.000	74.741.779	74.866.779
	-----	-----	-----

5 EVENTUALFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER

Selskabets beholdning af aktier til en samlet bogført værdi på kr. 59.092.496, er stillet til sikkerhed for bankengagement.

Herudover påhviler der ikke selskabet yderligere kautions- eller garantforpligtelser, end det der fremgår af årsrapporten.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ib Sønderby Larsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-774285808884

IP: 87.60.xxx.xxx

2018-08-20 16:03:37Z

NEM ID 

Kent Nymark Christensen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:32671608-RID:86079516

IP: 188.120.xxx.xxx

2018-08-21 11:06:59Z

NEM ID 

Ib Sønderby Larsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-774285808884

IP: 87.60.xxx.xxx

2018-08-21 11:52:48Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: FQ6TH-SYKY4-AN2PS-PD574-NHNEH-MVEDF

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>