

ÅRSRAPPORT 2016/2017
(1. juli 2016 – 30. juni 2017)

(20. REGNSKABSÅR)

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

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 18. august 2017



Ib Sønderby
(dirigent)

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning.....	2
Den uafhængige revisors påtegning.....	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 1. juli 2016 – 30. juni 2017	7
Balance pr. 30. juni 2017	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 2016 - 30. juni 2017 for Zoar Invest ApS.

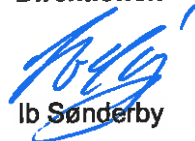
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 18. august 2017.

Direktionen



Ib Sønderby

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

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 2016 - 30. juni 2017. 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 18. august 2017

Dansk Revision København A/S

Godkendt revisionsvirksomhed

CVR-nr.: 32671608


Kent Nymark Christensen

Registreret revisor, cand.merc.aud.

Medlem af FSR - danske revisorer

7816 / knch

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 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 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 13.200 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 (netto realisationsværdi). 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.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

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.

RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN 1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017

Note		2015/16 t.kr
1	INDTÆGTER AF KAPITALANDELE OG VÆRDIPAPIRER	22.491.631 3.471
	Andre eksterne omkostninger.....	- 1.331.613 - 218
2	Personaleudgifter	0 0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	- 173.116 - 173
	RESULTAT FØR RENTER M.V.	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/> 20.986.902 3.080
	Renteindtægter m.v.	23.731 1
3	Renteudgifter m.v.	- 685.485 - 782
	RESULTAT FØR SKAT	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/> 20.325.148 2.299
	Skat af årets resultat	- 4.400.308 - 554
	Regulering af skatteaktiv	17.044 10
	ÅRETS NETTORESULTAT	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/> 15.941.884 1.755 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
Der af generalforsamlingen forslås disponeret således:		
	Overført til næste år	15.941.884 1.755
		<hr style="border-top: 1px dashed black;"/> 15.941.884 1.755 <hr style="border-top: 1px dashed black;"/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

AKTIVER

Note		30/6 2016 t.kr.
ANLÆGSAKTIVER		
Materielle anlægsaktiver:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	231.507	404
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	231.507	404
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Beholdninger:		
Værdipapirer og kapitalandele	82.625.891	68.308
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavende:		
Tilgodehavende vedr. udlån	1.151.650	0
Andre tilgodehavender	48.063	56
Udskudt skatteaktiv	1.414.425	4.762
Periodeafgrænsningsposter	9.056	10
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender i alt	2.623.194	4.828
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	1.849	2
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	85.250.934	73.138
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER I ALT	85.482.441	73.542
	<hr/>	<hr/>

BALANCE PR. 30. JUNI 2017

PASSIVER

Note		30/6 2016 t.kr.
4 EGENKAPITAL		
Selskabskapital	125.000	125
Overført resultat	56.607.730	40.666
EGENKAPITAL I ALT	56.732.730	40.791
 GÆLD		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	12.220.016	17.290
Leverandører af varer og tjenesteydelser	46.000	47
Gæld til tilknyttede virksomheder	16.475.151	15.412
Anden gæld	8.544	2
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	28.749.711	32.751
 GÆLD I ALT	28.749.711	32.751
 PASSIVER I ALT	85.482.441	73.542
 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

renteudgifterne indgår renter til moderselskabet med kr. 154.007. 2015/16 udgjorde det tilsvarende beløb t.kr. 154.

4 EGENKAPITAL

	Selskabs Kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital pr. 1. juli 2016	125.000	40.665.846	40.790.846
Årets overskud		15.941.884	15.941.884
	<u>125.000</u>	<u>56.607.730</u>	<u>56.732.730</u>

5 EVENTUALFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER

Selskabets beholdning af aktier til en samlet bogført værdi på kr. 58.903.455, er stillet til sikkerhed for bankengagement.

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