


ÅRSRAPPORT 2018/2019
(1. juli 2018 – 30. juni 2019)

(22. REGNSKABSÅR)

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

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 1. oktober 2019



Ib Sønderby
(dirigent)

INDHOLDSFORTEGNELSE

Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 1. juli 2018 – 30. juni 2019	7
Balance pr. 30. juni 2019	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 2018 - 30. juni 2019 for Zoar Invest ApS.

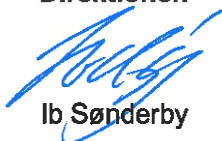
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 1. oktober 2019.

Direktionen



Ib Sønderby

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Zoar Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Zoar Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

København, den 1. oktober 2019
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 13.800 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger i form af bankindestående.

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 2018 - 30. JUNI 2019

Note		2017/18 t.kr
1	INDTÆGTER AF KAPITALANDELE OG VÆRDIPAPIRER	-30.440.361 20.743
	Andre driftsindtægter	187.370 0
	Andre eksterne omkostninger.....	- 303.239 - 982
2	Personaleudgifter	0 0
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	- 16.116 - 176
	RESULTAT FØR RENTER M.V.	- 30.572.346 19.585
	Renteindtægter m.v.	44.050 0
3	Renteudgifter m.v.	- 938.858 - 769
	RESULTAT FØR SKAT	- 31.467.154 18.816
	Skat af årets resultat	4.813.782 - 701
	Regulering af skatteaktiv	- 38.988 19
	ÅRETS NETTORESULTAT	- 26.692.360 18.134
Der af generalforsamlingen foreslås disponeret således:		
	Overført til næste år	- 26.692.360 18.134

BALANCE PR. 30. JUNI 2019

AKTIVER

Note		30/6 2018 t.kr.
ANLÆGSAKTIVER		
Materielle anlægsaktiver:		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	51.395	120
	<u>51.395</u>	<u>120</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT	<u>51.395</u>	<u>120</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Beholdninger:		
Værdipapirer og kapitalandele	79.172.120	103.302
	<u>79.172.120</u>	<u>103.302</u>
Tilgodehavende:		
Tilgodehavende vedr. udlån	327.925	500
Udskudt skatteaktiv	5.472.394	729
Periodeafgrænsningsposter	4.023	13
	<u>5.804.342</u>	<u>1.242</u>
Tilgodehavender i alt	<u>5.804.342</u>	<u>1.242</u>
Likvide beholdninger	1.849	2
	<u>1.849</u>	<u>2</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	<u>84.978.311</u>	<u>104.546</u>
AKTIVER I ALT	<u>85.029.706</u>	<u>104.666</u>

BALANCE PR. 30. JUNI 2019

PASSIVER

Note		30/6 2018 t.kr.
4 EGENKAPITAL		
Selskabskapital	125.000	125
Overført resultat	48.049.419	74.742
EGENKAPITAL I ALT	48.174.419	74.867
 GÆLD		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	20.897.579	13.934
Leverandører af varer og tjenesteydelser	57.600	50
Gæld til tilknyttede virksomheder	15.900.108	15.814
Anden gæld	0	1
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	36.855.287	29.799
 GÆLD I ALT	36.855.287	29.799
 PASSIVER I ALT	85.029.706	104.666
 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. 157.945.
I 2017/18 udgjorde det tilsvarende beløb t.kr. 162.

4 EGENKAPITAL

	Selskabs Kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital pr. 1. juli 2018	125.000	74.741.779	74.866.779
Årets overskud		- 26.692.360	- 26.692.360
	<u>125.000</u>	<u>48.049.419</u>	<u>48.174.419</u>

5 EVENTUALFORPLIGTELSER OG PANTSÆTNINGER

Selskabets beholdning af aktier til en samlet bogført værdi på kr. 32.451.741, er stillet til sikkerhed for bankengagement.

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