

HOUE & DALL ZANZIBAR ApS

Mesingvej 17
8660 Skanderborg

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/05/2016

Flemming Dall
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden HOUE & DALL ZANZIBAR ApS
Mesingvej 17
8660 Skanderborg

Telefonnummer: 5056 2796
e-mailadresse: fhd@zdvp.dk

CVR-nr: 28101600
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Bankforbindelse Sydbank
Store Torv 12
8000 Århus C
DK Danmark

Revisor Lægers & Tandlægers Revisionskontor
Steen Blichers Gade 5
8900 Randers C
DK Danmark
CVR-nr: 25685229
P-enhed: 1007987028

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og vedtaget årsrapporten for 2015 for Houe & Dall Zanzibar ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vor opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 30/05/2016

Direktion

Flemming Hansen Dall

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Ledelsen anser betingelser for at undlade revision for opfyldt og indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i HOUE & DALL ZANZIBAR ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for HOUE & DALL ZANZIBAR ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har ikke kunnet gennemføre en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Som det fremgår af note 3, foreligger der ikke årsrapporter for de tilknyttede selskaber Zanzibar Estate and Resort Company Ltd. samt Zanzibar Resort and Real Estate Ltd., som er indregnet under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og under andre værdipapirer og kapitalandele.

Disse forhold er af væsentlig betydning for vores revision af indregning af grunde og bygninger på 1.296 t.kr., indregning af kapitalandele på 25 t.kr. vedrørende tilknyttede virksomheder, andre værdipapirer og kapitalandele på 19 t.kr. og andre tilgodehavender på 156 t.kr.

Der foreligger ingen årsrapport for 2015 for ZDVP ApS. Selskabet er efterfølgende erklæret konkurs pr. 25.04.2016. Dette forhold er af væsentlig betydning for indregningen af andre værdipapirer og kapitalandele på 396 t.kr. og andre tilgodehavender på 515 t.kr.

Vi har derfor ikke kunnet gennemføre revisionen, hvorfor vi tager forbehold for årsrapporten som helhed.

Manglende konklusion

På grund af betydningen af det forbehold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til omtale i årsregnskabet note 4 og note 7.

Randers, 30/05/2016

Brian Bruun Falkner
Registreret revisor
Lægers & Tandlægers Revisionskontor
CVR: 25685229

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb, der forfalder ved udløb.

Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelse

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat:

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver:

Grunde og bygninger måles til kostpris (anskaffelsespris med tillæg af omkostninger) med tillæg af evt. opskrivning og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af forventet restværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Opskrivninger indregnes direkte på egenkapitalen som en bunden henlæggelse under posten "Reserve for opskrivninger". Udskudt skat på opskrivninger indregnes direkte i posten "Udskudt skat".

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider: Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger. Småanskaffelser under kr. 12.800 samt aktiver med en levetid på under 3 år fradrages straks i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver:**Andre værdipapirer og kapitalandele:**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Værdipapirer, der beholdes til udløb og ikke indgår i selskabets handelsbeholdning, måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I resultatopgørelse indregnes andel af tilknyttede virksomheders resultat under posten "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på statustidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse nedskrives med andelen af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser, såfremt der eksisterer en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponering til en "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med øvrige egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Værdiforringelse af anlægsaktiver:

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstesten af hvert enkelt aktiv henholdsvis en gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, oftest svarende til nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Finansielle gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Eksterne omkostninger		-20.984	21.977
Bruttoresultat		-20.984	21.977
Andre finansielle omkostninger		-106.587	-102.298
Ordinært resultat før skat		-127.571	-124.275
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-127.571	-124.275
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	0
Overført resultat		-127.571	-124.275
I alt		-127.571	-124.275

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Grunde og bygninger		1.295.812	1.295.812
Materielle anlægsaktiver i alt	1	1.295.812	1.295.812
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.480	25.480
Andre værdipapirer og kapitalandele		415.818	415.818
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	441.298	441.298
Anlægsaktiver i alt		1.737.110	1.737.110
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		155.797	155.797
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		514.739	514.739
Tilgodehavender i alt		670.536	670.536
Likvide beholdninger		0	0
Omsætningsaktiver i alt		670.536	670.536
Aktiver i alt		2.407.646	2.407.646

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		175.000	175.000
Overført resultat		-268.126	-140.555
Egenkapital i alt		-93.126	34.445
Gæld til banker		370.650	365.633
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		16.250	15.875
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.113.872	1.991.693
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.500.772	2.373.201
Gældsforpligtelser i alt		2.500.772	2.373.201
Passiver i alt		2.407.646	2.407.646

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv.	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	175.000	-140.555	0	34.445
Betalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	-127.571		-127.571
Egenkapital, ultimo	175.000	-268.126	0	-93.126

Noter

1. Materielle anlægsaktiver i alt

Grunde og bygninger

Det underliggende selskab, ZDVP ApS, er erklæret konkurs pr. 25.04. 2016

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandel kr.
Kostpris primo	25.480	415.818
Kostpris ultimo	25.480	415.818

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Zanzibar Estate and Resort Company Ltd., Zanzibar 49%

Zanzibar Resort and Real Estate Ltd., Zanzibar, 0,052%

Der foreligger ikke regnskaber for Zanzibar Estate and Resort Company Ltd og Zanzibar Resort and Real Estate Ltd.

Andre værdipapirer og kapitalandele:

Der foreligger ikke regnskab for ZDVP ApS.

3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets formål er investering og udlejning, herunder investering i og udlejning af fast ejendom på Zanzibar.

4. Oplysning om usædvanlige forhold

Ledelsen vurderer, at der er tilstrækkeligt likviditetsbredskab til fortsat drift i 2015, idet der som hidtil forventes tilført likvide midler fra selskabets hovedanpartshaver i takt med behovet herfor.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventuelforpligtelser m.v.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke pantsat eller stillet sikkerheder overfor de tilknyttede selskaber og andre.

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Flemming Hansen Dall, Mesingvej 17, 8660 Skanderborg

Nærtstående parter

Selskabet har i året haft transaktioner med følgende nærtstående parter:

Selskabet ejer 49% af Zanzibar Estate and Resort Company Ltd, Zanzibar

Selskabet ejer 0,052% af Zanzibar Resort and Real Estate Ltd, Zanzibar

Selskabet ejer oprindelig nominelt 3 anparter af \$ 25.000 i ZDVP ApS