

**Zeiler Holding ApS**

**Nordgade 19, 5762 Vester Skerninge**

---

**Årsrapport for**

**2017/18**

---

**CVR-nr. 28 51 18 76**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. december 2018.

---

Peter Zeiler Nielsen  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

Side

**Påtegninger**

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

**Ledelsesberetning**

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

**Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018**

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Resultatopgørelse
- 9 Balance
- 10 Noter

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Zeiler Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017/18 for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Skerninge, den 4. december 2018

### **Direktion**

Peter Zeiler Nielsen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

---

### **Til kapitalejeren i Zeiler Holding ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Zeiler Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odder, den 4. december 2018

### **Martinsen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 28 52 01

Erling Brødbæk  
statsautoriseret revisor  
mne11645

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Zeiler Holding ApS  
Nordgade 19  
5762 Vester Skerninge

CVR-nr.: 28 51 18 76  
Stiftet: 22. februar 2005  
Hjemsted: Svendborg  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

### Direktion

Peter Zeiler Nielsen

### Revisor

Martinsen  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Banegårdsgade 13  
8300 Odder

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje anparter i associeret virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttotab udgør -4.831 kr. mod -4.211 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 126.418 kr. mod 75.982 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt egenkapitalen. Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen ved fremtidig indtjening samt kapitalforhøjelse. Der er ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditets- og kapitalberedskab det kommende år. Det er ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at de stillede kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med behovet, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Zeiler Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-4.831</b>	<b>-4.211</b>
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	132.883	80.207
Andre finansielle indtægter	14	-14
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.648	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>126.418</b>	<b>75.982</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>126.418</b>	<b>75.982</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.948	0
Overføres til overført resultat	105.470	75.982
<b>Disponeret i alt</b>	<b>126.418</b>	<b>75.982</b>

**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		2018	2017
Note		<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandel i associeret virksomhed	270.948	138.065
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>270.948</u>	<u>138.065</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>270.948</u></b>	<b><u>138.065</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>0</u>	<u>4</u>
	Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>4</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.493</u>	<u>2.493</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.493</u></b>	<b><u>2.497</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>273.441</u></b>	<b><u>140.562</u></b>
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
4	Virksomhedskapital	125.000	125.000
5	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	20.948	0
6	Overført resultat	<u>-281.741</u>	<u>-387.211</u>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>-135.793</u></b>	<b><u>-262.211</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Gæld til associerede virksomheder	14.012	14.012
	Selskabsskat	9.188	9.188
7	Anden gæld	<u>386.034</u>	<u>379.573</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>409.234</u>	<u>402.773</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>409.234</u></b>	<b><u>402.773</u></b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b><u>273.441</u></b>	<b><u>140.562</u></b>

**1 Usikkerhed om going concern****8 Eventualposter**

## Noter

	2017/18	2016/17	
<b>1. Usikkerhed om going concern</b>			
Selskabet har tabt egenkapitalen. Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen ved fremtidig indtjening samt kapitalforhøjelse. Der er ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkelig likviditets- og kapitalberedskab det kommende år. Det er ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at de stillede kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med behovet, og årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.			
<b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>			
Andre finansielle omkostninger	1.648	0	
	<b>1.648</b>	<b>0</b>	
<b>3. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>			
Kostpris 1. juli 2017	250.000	250.000	
<b>Kostpris 30. juni 2018</b>	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>	
Opskrivninger 1. juli 2017	-111.935	-192.142	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	132.883	80.207	
<b>Opskrivninger 30. juni 2018</b>	<b>20.948</b>	<b>-111.935</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018</b>	<b>270.948</b>	<b>138.065</b>	
<b>Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Ejendomsselskabet Svendborg ApS, Svendborg	50 %	541.895	265.765
<b>4. Virksomhedskapital</b>			
Virksomhedskapital 1. juli 2017	125.000	125.000	
	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>			
Resultatandel	20.948	0	
	<b>20.948</b>	<b>0</b>	

## Noter

---

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2017	-387.211	-463.193
Årets overførte overskud eller underskud	<u>105.470</u>	<u>75.982</u>
	<b><u>-281.741</u></b>	<b><u>-387.211</u></b>
<b>7. Anden gæld</b>		
Skattekontoen	1.648	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	<u>384.386</u>	<u>379.573</u>
	<b><u>386.034</u></b>	<b><u>379.573</u></b>

## 8. Eventualposter Eventualaktiver

Selskabet har et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på t.kr. 48.

### Eventualforpligtelser

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for Ejendomsselskabet Svendborg ApS' gæld til realkreditinstitut t.kr. 5.892.

Gæld til direktør Peter Zeiler Nielsen kr. 384.386 træder tilbage for øvrig gæld, således at beløbet først dækkes før udbetaling til anpartshaver.