

**ADVISOR-REVISION**  
STATSAUTORISERET REVISIONSANSARTSSELSKAB

**ZSRK Group Holding ApS**

**Solsortvej 44**

**2000 Frederiksberg**


**CVR-nr. 28 51 94 35**

**Årsrapport**

**1. juli 2016 - 30. juni 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

Den 30. november 2017

Dirigent   
Niels Steen Krogh  
Zitelab ApS  
General Manager  
CVR 29178364  
Niels Steen Krogh

## **Selskabsoplysninger**

### **Selskab**

ZSRK Group Holding ApS

Solsortvej 44

2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 28 51 94 35

Hjemstedskommune: Frederiksberg

### **Direktion**

Niels Steen Krogh

### **Revision**

Advisor Revision

Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Århusgade 88, 5. sal

2100 København Ø

## Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for ZSRK Group Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver finansielle stilling samt resultatet. Samtidigt er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Ledelsen anser, at betingelserne for fravalg af revision fortsat er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg den 30. november 2017

**Direktion**

  
Niels Steen Krogh  
Zitelab ApS  
General Manager  
CRV 29178364

## Revisors erklæring om opstilling af ZSRK Group Holding ApS

Til den daglige ledelse i ZSRK Group Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for ZSRK Group Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 – 30. juni 2017 grundlag af virksomhedens 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 den regnskabspraksis, der er beskrevet i årsregnskabet under anvendt regnskabspraksis. 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 den regnskabspraksis, der er beskrevet i årsregnskabet under anvendt regnskabs praksis.

København Ø, den 30. november 2017

Advisor Revision  
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab  
CVR.nr. 34 21 37 98

  
Jahn Thorup  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i at fungere som holdingselskab indenfor computerscience.

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

Årets resultat udgør kr. 52.011 efter skat, hvilket er tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på kr. 330.968 og en egenkapital på kr.234.690.

Den forventede udvikling i regnskabsåret 2017/18 er positiv.

### **Særlige forhold vedrørende regnskabsåret 2016/17**

Der har ikke været særlige forhold i regnskabsåret.

### **Hændelser efter regnskabsårets udløb:**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

### 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 og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingsomkostninger mv.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af modtagne udbytter, der indregnes, når selskabet har erhvervet endelig ret hertil, hvilket typisk er på tidspunktet for afholdelse af generalforsamling i den tilknyttede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af afskrivning på goodwill.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer.

### **Skat**

Årets skat består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt aconto skat.

Moderselskabet og det danske datteselskab er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet foreslår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

## Balancen

### Finansielle anlægaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vureres som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelse i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattevirkomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheders og associerede virksomheders nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjenester og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udbytte fra kapitalandele indtægtes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.



### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden

## Resultatopgørelse for 2016/17

Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Eksterne omkostninger	<u>-5.000</u>	<u>-5.000</u>
<b>Bruttoresultat</b>	-5.000	-5.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	46.590	53.224
Andre finansielle indtægter	2.535	4.083
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-249</u>	<u>-536</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b>	<b>43.876</b>	<b>51.771</b>
1 Skat af ordinært resultat	<u>-392</u>	<u>240</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>43.484</u></b>	<b><u>52.011</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	44.300
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	46.590	2.624
Overført resultat	<u>-3.106</u>	<u>5.087</u>
	<b><u>43.484</u></b>	<b><u>52.011</u></b>

**Balance pr. 30. juni 2017**

Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	<u>237.710</u>	<u>191.120</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<u><b>237.710</b></u>	<u><b>191.120</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>	<u><b>237.710</b></u>	<u><b>191.120</b></u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	93.258	62.494
Tilgodehavende selskabsskat	<u>0</u>	<u>20.172</u>
<b>Tilgodehavender</b>	<u><b>93.258</b></u>	<u><b>82.666</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<u><b>93.258</b></u>	<u><b>82.666</b></u>
<b>Aktiver</b>	<u><u><b>330.968</b></u></u>	<u><u><b>273.786</b></u></u>

**Balance pr. 30. juni 2017**

Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Selskabskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdies metode	112.710	15.520
Overført resultat	-3.020	86
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	44.300
<b>3 Egenkapital</b>	<b>234.690</b>	<b>184.906</b>
Selskabsskat	808	0
Gæld til selskabsledelse	90.453	40.782
Andet gæld	5.016	48.098
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>96.278</b>	<b>88.880</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>	<b>96.278</b>	<b>88.880</b>
<b>Passiver</b>	<b>330.968</b>	<b>273.786</b>
	<b>Note</b>	
Pantsætninger og sikkerheder	Ingen	
Eventualposter mv.	4	

## Noter

### 1 Skat af ordinært resultat

Skat af årets resultat	0	-202
Regulering skat tidligere år	-392	-38
Årets regulering af udskudt skat	0	0
	<hr/>	<hr/>
I alt	-392	-240
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 2 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele  
i tilknyttede  
virksomheder  
kr.

Kostpris 1. juli 2016	125.000
Tilgang	0
Afgang	0
	<hr/>

**Kostpris 30. juni 2017** **125.000**

Nettoopskrivninger 1. juli 2016	15.520
Andel i årets resultat	46.590
Udloddet udbytte	50.600
	<hr/>

**Nettoopskrivninger 30. juni 2017** **112.710**

**Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017** **237.710**

Regnskabsmæssig værdi 1. juli 2016 **191.120**

Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill 0

	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel	Regnskabs- mæssig værdi
Zitelab ApS	187.110	46.590	100%	187.110

Alle selskaber har hjemsted i Danmark.

### 3 Egenkapital

	Egenkapital 1. juli 2015	Udloddet ordinært udbytte for 2015/16	Overført resultat	Egenkapital 30. juni 2016
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for indre værdi's metode	15.520	50.600	46.590	112.710
Overført resultat	86	0	-3.106	-3.020
Forslag til udbytte for regnskabsåret	44.300	0	-44.300	0
<b>I alt</b>	<b>184.906</b>	<b>50.600</b>	<b>-816</b>	<b>234.690</b>

### 4 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet Zitelab ApS og er administrationselskab for koncernen. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

Selskabet har ingen eventual-, garanti- kautions- eller leasingforpligtelser.