

# **Zeiler & Lund Holding ApS**

**Darupvang 11**

**4000 Roskilde**

**CVR-nr. 29 51 65 61**

**Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsam-  
ling den 21. marts 2016

---

Mikkel Zeiler  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Zeiler & Lund Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21. marts 2016

### Direktion

Mikkel Zeiler  
direktør

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

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

Vi har revideret årsregnskabet for Zeiler & Lund Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 fejl-information, 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 udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

## Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Roskilde, den 21. marts 2016

Plenge Revision  
Statsautoriseret revisionsvirksomhed  
CVR-nr. 35 94 48 85

Morten Plenge  
Statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Zeiler & Lund Holding ApS  
Darupvang 11  
4000 Roskilde

CVR-nr.: 29 51 65 61  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Roskilde

### Direktion

Mikkel Zeiler, direktør

### Revision

Plenge Revision  
Statsautoriseret revisionsvirksomhed  
Algade 34, 1. th.  
4000 Roskilde

### Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 21. marts 2016, kl. 15.00, på selskabets adresse.

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zeiler & Lund Holding ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 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 årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

### **Skat af årets resultat**

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.



## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Øvrige bygninger	50 år	70 %

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbyttet fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Zeiler & Lund Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

## **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

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

## **Egenkapital**

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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**

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

## Anvendt regnskabspraksis

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-18.750</b>	<b>32</b>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>-18.750</b>	<b>32</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-8</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-18.750</b>	<b>24</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.607.711	1.364
Finansielle omkostninger		<u>5.571</u>	<u>-63</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.594.532</b>	<b>1.325</b>
Skat af årets resultat	2	<u>-4.577</u>	<u>-3</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>1.589.955</u></b>	<b><u>1.322</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	100
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.607.711	1.364
Overført overskud		<u>-118.956</u>	<u>-142</u>
		<b><u>1.589.955</u></b>	<b><u>1.322</u></b>

## Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
<b>Aktiver</b>			
Grunde og bygninger		0	1.058
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>1.058</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	2.720.997	2.403
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		4.431.208	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>7.152.205</b>	<b>2.403</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>7.152.205</b>	<b>3.461</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		200.000	0
Andre tilgodehavender		25.000	0
Udskudt skatteaktiv		0	4
Selskabsskat		132.325	46
<b>Tilgodehavender</b>		<b>357.325</b>	<b>50</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>165.617</b>	<b>1.894</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>522.942</b>	<b>1.944</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>7.675.147</b>	<b>5.405</b>

## Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.565.997	2.322
Overført resultat		3.080.696	1.836
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	100
<b>Egenkapital</b>	<b>5</b>	<b><u>5.872.893</u></b>	<b><u>4.383</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>0</u>	<u>392</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>392</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	18
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.625	7
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.101.223	538
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		690.206	67
Anden gæld		<u>5.200</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>1.802.254</u></b>	<b><u>630</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>1.802.254</u></b>	<b><u>1.022</u></b>
<b>Passiver i alt</b>		<b><u>7.675.147</u></b>	<b><u>5.405</u></b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter mv.	6		

## Noter til årsrapporten

### 1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab.

### 2 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	1.034	2
Årets udskudte skat	3.543	-2
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	3
	<u>4.577</u>	<u>3</u>

### 3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	1.073.644	12.397
Afgang i årets løb	-1.073.644	0
Kostpris 31. december 2015	<u>0</u>	<u>12.397</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	16.106	12.397
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-16.106	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>0</u>	<u>12.397</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2015	80.000	80
Tilgang i årets løb	75.000	0
Kostpris 31. december 2015	<u>155.000</u>	<u>80</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	2.322.517	2.458
Årets resultat	1.607.711	1.365
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.364.231</u>	<u>-1.500</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>2.565.997</u>	<u>2.323</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>2.720.997</u></b>	<b><u>2.403</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Roskilde Køkkencenter ApS	Roskilde	100%	2.624.937	1.586.651
Zeiler Ejendomme ApS	Roskilde	100%	71.060	21.060
HZ Bolig ApS	Roskilde	50%	50.000	0



## Noter til årsrapporten

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	2.322.517	1.835.421	99.800	4.382.738
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	1.607.711	-118.956	101.200	1.589.955
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-1.364.231	1.364.231	0	0
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>125.000</b>	<b>2.565.997</b>	<b>3.080.696</b>	<b>101.200</b>	<b>5.872.893</b>

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 6 Eventualposter mv.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.