

# **Ali Zeboun Holding ApS**

**Peder Wessels Vej 7, 5220 Odense SØ**

**CVR-nr. 29 81 03 62**

## **Årsrapport**

**1. juli 2018 - 30. juni 2019**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. november 2019.

---

Ali Mohammed Zeboun  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Ali Zeboun 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 29. november 2019

**Direktion**

Ali Mohammed Zeboun

# **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

## **Til kapitalejeren i Ali Zeboun Holding ApS**

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ali Zeboun Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 29. november 2019

### **Revision & Råd**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 36 92 33 18

Jan Grevelund

Statsautoriseret revisor  
mne5260

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Ali Zeboun Holding ApS Peder Wessels Vej 7 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 29 81 03 62
	Stiftet: 21. marts 2007
	Hjemsted: Odense
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 12. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Ali Mohammed Zeboun
<b>Revision</b>	Revision & Råd Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Svendborgvej 83 5260 Odense S
<b>Dattervirksomheder</b>	Olitex ApS, Odense Ejendomsselskabet Olitex ApS, Odense Olitex Bolig ApS, Odense Olivia Properties Crete, Grækenland
<b>Associeret virksomhed</b>	AW Bolig ApS, Odense

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at fungere som holdingselskab.

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

Årets bruttotab udgør -18.236 kr. mod -15.000 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.776.394 kr. mod 2.867.328 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Ali Zeboun 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.

### Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

#### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

#### **Finansielle indtægter og omkostninger**

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

#### **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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).



### Balancen

#### Finansielle anlægsaktiver

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og 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 kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

#### 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.

#### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

#### 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**

---

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ali Zeboun Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-18.236</b>	<b>-15.000</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.823.655	2.839.549
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	51.595	61.087
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	33.825	27.375
1 Øvrige finansielle omkostninger	-89.713	-62.864
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.801.126</b>	<b>2.850.147</b>
2 Skat af årets resultat	-24.732	17.181
<b>Årets resultat</b>	<b>2.776.394</b>	<b>2.867.328</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-874.750	2.357.538
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	250.000
Overføres til overført resultat	651.144	259.790
<b>Disponeret i alt</b>	<b>2.776.394</b>	<b>2.867.328</b>

## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.691.152	20.342.983
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	94.584	42.989
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>22.785.736</u>	<u>20.385.972</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>22.785.736</u></b>	<b><u>20.385.972</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.518.694	1.301.550
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	3.647	3.558
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder	1.475.826	925.082
Tilgodehavender i alt	<u>2.998.167</u>	<u>2.230.190</u>
Likvide beholdninger	<u>6.378</u>	<u>6.113</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>3.004.545</u></b>	<b><u>2.236.303</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>25.790.281</u></b>	<b><u>22.622.275</u></b>

## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		
Note	2019	2018
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	11.972.676	12.847.426
Overført resultat	5.802.178	5.151.034
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	250.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>18.899.854</b>	<b>18.373.460</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.750	11.750
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.834.039	3.386.065
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	5.371	316.562
Selskabsskat	1.037.646	533.248
Anden gæld	1.621	1.190
Ikke udbetalt ekstraordinært udbytte	2.000.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.890.427	4.248.815
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>6.890.427</b>	<b>4.248.815</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>25.790.281</b>	<b>22.622.275</b>

## 5 Eventualposter

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi metode</b>	<b>Overført re- sultat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regnskabs- året</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. juli 2018	125.000	12.847.426	5.151.034	250.000	18.373.460
Udloddet udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Resultatandel	0	-874.750	651.144	1.000.000	776.394
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	2.000.000	0	2.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.000.000	0	-2.000.000
	<b>125.000</b>	<b>11.972.676</b>	<b>5.802.178</b>	<b>1.000.000</b>	<b>18.899.854</b>

## Noter

---

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	
<b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>			
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	80.040	60.840	
Andre finansielle omkostninger	9.673	2.024	
	<u><b>89.713</b></u>	<u><b>62.864</b></u>	
<b>2. Skat af årets resultat</b>			
Skat af årets resultat	-15.532	-10.670	
Regulering af tidligere års skat	40.264	-6.511	
	<u><b>24.732</b></u>	<u><b>-17.181</b></u>	
	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>	
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
Kostpris primo	7.013.546	3.562.313	
Tilgang i årets løb	24.514	3.451.233	
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>7.038.060</b></u>	<u><b>7.013.546</b></u>	
Opskrivninger primo	13.329.437	10.989.888	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.823.655	2.839.549	
Udbytte	-500.000	-500.000	
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u><b>15.653.092</b></u>	<u><b>13.329.437</b></u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>22.691.152</b></u>	<u><b>20.342.983</b></u>	
<b>Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter</b>			
	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Olitex ApS, Odense	100 %	15.047.314	1.602.836
Ejendomsselskabet Olitex ApS, Odense	100 %	3.275.736	792.082
Olitex Bolig ApS, Odense	100 %	692.937	229.319
Olivia Properties Crete, Grækenland	100 %	3.675.165	199.418
		<u><b>22.691.152</b></u>	<u><b>2.823.655</b></u>

## Noter

---

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
<b>4. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris primo	25.000	25.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>25.000</b>	<b>25.000</b>
Opskrivninger primo	17.989	-43.098
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	51.595	61.087
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>69.584</b>	<b>17.989</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>94.584</b>	<b>42.989</b>

### Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
AW Bolig ApS, Odense	50 %	189.168	103.190
		<b>189.168</b>	<b>103.190</b>

## 5. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

#### Kautionsforpligtelser:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for de tilknyttede og associerede selskaber, Olitex ApS, Ejendomsselskabet Olitex ApS, Olitex Bolig ApS og AW Bolig ApS, bankgæld, der pr. 30. juni 2019 udgør henholdsvis 14.857 t.kr., 0 t.kr., 710 t.kr. og 339 t.kr.

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt 1.038 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.