

---

# ***KARL JOHAN ZØLLNER HOLDING ApS***

Plejeltvej 20, 3100 Hornbæk

## **Årsrapport for 2020**

---

CVR-nr. 30 90 12 90

Årsrapporten er  
fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære  
generalforsamling  
den 22/6 2021

Karl Johan Zøllner  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. januar 2020 - 31. december 2020	6
Balance 31. december 2020	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for KARL JOHAN ZÖLLNER HOLDING ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hornbæk, den 22. juni 2021

**Direktion**

Karl Johan Zöllner  
Direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i KARL JOHAN ZØLLNER HOLDING ApS

## Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KARL JOHAN ZØLLNER HOLDING ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers 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 for 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.

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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Hellerup, den 22. juni 2021

**PricewaterhouseCoopers**  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Bo Winther  
statsautoriseret revisor  
mne26864

Ebbe Strøm Bendixen  
statsautoriseret revisor  
mne45102

# Selskabsoplysninger

**Selskabet** KARL JOHAN ZØLLNER HOLDING ApS  
Plejeltvej 20  
3100 Hornbæk  
CVR-nr: 30 90 12 90  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Hornbæk

**Direktion** Karl Johan Zøllner

**Revisor** PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber og aktiviteter beslægtet hermed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 4.756.182, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en positiv egenkapital på DKK 14.496.171. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-80.286</b>	<b>-9.375</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		5.120.840	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	53.107
Finansielle omkostninger	1	-284.372	-961.299
<b>Resultat før skat</b>		<b>4.756.182</b>	<b>-917.567</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>4.756.182</b>	<b>-917.567</b>

## Resultatdisponering

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	56.500	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.041.000	0
Overført resultat	3.658.682	-917.567
	<b>4.756.182</b>	<b>-917.567</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	22.086.242	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	22.500	6.965.402
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.004.240	2.004.240
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>24.112.982</b>	<b>8.969.642</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>24.112.982</b>	<b>8.969.642</b>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.562.500	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.562.500</b>	<b>0</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>350.651</b>	<b>1.021.300</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>1.913.151</b>	<b>1.021.300</b>
<b>Aktiver</b>		<b>26.026.133</b>	<b>9.990.942</b>

## Balance 31. december

### Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		8.586.402	7.545.402
Overført resultat		5.728.269	2.069.587
Foreslået udbytte for regnskabsåret		56.500	55.300
<b>Egenkapital</b>		<b>14.496.171</b>	<b>9.795.289</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		11.469.015	135.332
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	4	<b>11.469.015</b>	<b>135.332</b>
Anden gæld		60.947	60.321
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>60.947</b>	<b>60.321</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>11.529.962</b>	<b>195.653</b>
<b>Passiver</b>		<b>26.026.133</b>	<b>9.990.942</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	7.545.402	2.069.587	55.300	9.795.289
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-55.300	-55.300
Årets resultat	0	1.041.000	3.658.682	56.500	4.756.182
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>8.586.402</b>	<b>5.728.269</b>	<b>56.500</b>	<b>14.496.171</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
<b>1. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>284.372</u>	<u>961.299</u>
	<b>284.372</b>	<b>961.299</b>
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
<b>2. Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Tilgang i årets løb	10.000.000	0
Overførsler	<u>500.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>10.500.000</u>	<u>0</u>
Årets resultat	5.426.300	0
Afskrivning på goodwill	-305.460	0
Overførsler	<u>6.465.402</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>11.586.242</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>22.086.242</u></b>	<b><u>0</u></b>
Positive forskelsbeløb, som konstateres ved første indregning af dattervirksomheder til indre værdi	<u>3.054.598</u>	<u>0</u>

## Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>3. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris primo 1. januar	520.500	520.000
Tilgang i årets løb	22.000	0
Overførsler	-500.000	0
Kostpris 31. december	<u>42.500</u>	<u>520.000</u>
Værdireguleringer primo 1. januar	6.445.402	7.492.296
Årets resultat	0	53.106
Modtagne udbytter	0	-1.100.000
Overførsler	-6.465.402	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-20.000</u>	<u>6.445.402</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>22.500</u>	<u>6.965.402</u>

## 4. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>Gæld til selskabsdeltagere og ledelse</b>		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	11.469.015	135.332
Langfristet del	<u>11.469.015</u>	<u>135.332</u>
Inden for 1 år	0	0
	<u>11.469.015</u>	<u>135.332</u>

## 5. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualaktiver

Selskabet har et ikke-indregnet skatteaktiv på TDKK 366 vedrørende skattemæssige underskud.

# Noter til årsregnskabet

## Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 6. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KARL JOHAN ZÖLLNER HOLDING ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2020 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

## Resultatopgørelse

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra associerede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i den associerede virksomhed. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i den associerede virksomhed før Karl Johan Zöllner Holding ApS overtog denne i kostprisen for den associerede virksomhed.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Balance

### Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

## Noter til årsregnskabet

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### Egenkapital

#### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Finansielle gældsforpligtelser

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