

ZD Invest ApS

CVR-nr. 32 14 45 00

Hørskættens 3
2630 Taastrup

Årsrapport 2015

(regnskabsperiode 1. januar 2015 - 31. december 2015)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 23. juni 2016

Trine Bøgelund
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger og erklæringer	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for ZD Invest 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 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Høje Taastrup, den 23. juni 2016

I direktionen:

Niels Zibrandtsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ZD Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for ZD Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 dette regnskab på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Vi har i forbindelse med revisionen ikke opnået revisionsbevis for selskabets fortsatte drift. Ledelsen har ikke opnået tilstrækkelig dokumentation for, at selskabet har den fornødne likviditet eller fremtidige drift til at kunne fortsætte.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Vi gør opmærksom på, at selskabets ledelse i strid med selskabslovens § 130 ikke har udarbejdet en forretningsorden, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Birkerød, den 23. juni 2016

**Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37**

Niels Kristian Tordrup Nielsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet ZD Invest ApS
Hørskættens 3
2630 Taastrup

CVR-nr.: 32 14 45 00
Stiftet: 30. april 2009
Hjemsted: Høje Taastrup
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion Niels Zibrandtsen

Revisor Piaster Revisorerne,
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Abildgårdsparken 8A
3460 Birkerød

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i den tilknyttede virksomhed I-NO

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende år genereret et underskud på t.kr. 202, grundet nedskrivning af selskabets kapitalandele.

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Usikkerhed om going concern

Som følge af udviklingen i aktiviteten i indeværende og tidligere år er selskabets egenkapital negativ med ca. 1,5 mio. kr.

Selskabets ledelse arbejder på, at selskabet skal lukkes inden for den nærmeste fremtid. Der arbejdes konkret på, at der skal opnås en række gældseftergivelser fra eksterne kreditorer samt fra kapitalejere, så selskabet kan opløses solvent i løbet af efteråret 2016.

Selskabets ejere har over for ledelsen tilkendegivet, at de i begrænset omfang vil tilføre midler til selskabet, hvis der kan indgås en frivillig akkordering med selskabets eksterne kreditorer.

Det er på denne baggrund, at selskabets ledelse har valgt at aflægge selskabets årsregnskab under forudsætning om fortsat drift. På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet, har det ikke været muligt at tilvejebringe tilstrækkeligt bevis for, at der kan opnås accept til at gennemføre en solvent likvidation af selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som i væsentlig grad har påvirket selskabets drift eller status.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
Andre eksterne omkostninger		-20.697	-15.254
Driftsresultat		-20.697	-15.254
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-181.226	-373.377
Finansielle indtægter		0	108.208
Ordinært resultat før skat		-201.923	-280.423
Skat af årets resultat	2	0	-22.774
Årets resultat		-201.923	-303.197
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-201.923	-303.197
Disponeret i alt		-201.923	-303.197

Balance pr. 31. december

Aktiver

	Note	2015	2014
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	0
Anlægsaktiver		0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0
Kortfristede tilgodehavender		0	0
Likvide beholdninger		3.205	459.850
Omsætningsaktiver		3.205	459.850
Aktiver i alt		3.205	459.850

Balance pr. 31. december

Passiver

	Note	2015	2014
Anpartskapital		3.000.000	3.000.000
Overført resultat		-4.474.237	-4.272.314
Egenkapital	4	-1.474.237	-1.272.314
Leverandører af varer og tjenesteydelser		43.051	25.000
Skyldig selskabsskat		0	22.774
Anden gæld		1.434.391	1.684.390
Kortfristede gældsforpligtelser		1.477.442	1.732.164
Gældsforpligtelser		1.477.442	1.732.164
Passiver i alt		3.205	459.850
Usikkerhed om going concern	1		
Eventualforpligtelser	5		

Noter

1 Usikkerhed om going concern

Som følge af aktiviteten i indeværende og tidligere år er selskabets egenkapital negativ med ca. 1,5 mio. kr.

Selskabets ledelse arbejder på, at selskabet skal lukkes inden for den nærmeste fremtid. Der arbejdes konkret på, at der skal opnås en række gældseftergivelser fra eksterne kreditorer samt fra associerede virksomheder, så selskabet kan opløses solvent i løbet af efteråret 2016.

Selskabets ultimative ejere har over for ledelsen tilkendegivet, at de i begrænset omfang vil tilføre midler til selskabet, hvis der kan indgås en frivillig akkordering med selskabets eksterne kreditorer.

Det er på denne baggrund, at selskabets ledelse har valgt at aflægge selskabets årsregnskab under forudsætning om fortsat drift. På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet, har det ikke været muligt at tilvejebringe tilstrækkeligt bevis for, at der kan opnås accept til at gennemføre en solvent likvidation.

Noter

	2015	2014		
2 Skat af årets resultat				
Skat af ordinært resultat	0	22.774		
	0	22.774		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar	1.918.530	1.530.690		
Årets afgang	0	387.840		
Kostpris 31. december	1.918.530	1.918.530		
Op- og nedskrivninger 1. januar	-1.918.530	-1.530.690		
Årets nedskrivning	0	-387.840		
Op- og nedskrivninger 31. december	-1.918.530	-1.918.530		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0		
Informationer, jf. seneste årsregnskab				
	Ejerandel	Selskabs- kapital	Årets resultat	Egenkapital
I-NO ApS				
Høje Taastrup				
CVR-nr. 28 71 35 33	75%	500.000	-295.062	-2.163.210

Noter

	2015	2014
4 Egenkapital		
Anpartskapital 1. januar	3.000.000	3.000.000
Anpartskapital 31. december	3.000.000	3.000.000
Overført resultat 1. januar	-4.272.314	-3.969.117
Forslag til årets resultatfordeling	-201.923	-303.197
Overført resultat 31. december	-4.474.237	-4.272.314
Egenkapital 31. december	-1.474.237	-1.272.314

5 Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet er sambeskattet med I-NO ApS. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske skatter inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Fundamental fejl

Der er konstateret fundamental fejl vedrørende selskabets årsregnskab 2014. Fejlen vedrører forkert klassifikation af selskabets anden gæld, som fejlagtigt var klassificeret som gæld til associerede virksomheder i 2014. Fejlen er korrigeret og sammenligningstallene er ændret som følge heraf. Fejlen påvirker hverken årets resultat eller balancesummen.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

Skyldig 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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Niels Erik Blangstrup Zibrandtsen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-198356908255

IP: 212.98.89.21

23-06-2016 kl. 21:21:40 UTC

NEM ID 

Niels Kristian Tordrup Nielsen

statsautoriseret revisor

På vegne af: Piaster Revisorerne, Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Serienummer: CVR:25160037-RID:25603908

IP: 77.234.169.50

24-06-2016 kl. 05:05:05 UTC

NEM ID 

Trine Bøgelund

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-619511666780

IP: 77.243.34.130

24-06-2016 kl. 13:36:54 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: INDQE-N7BMA-HVDU6-16Q38-VEK2T-6X0SQ

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>