


**Zillo Holding ApS**

Vølundsvej 18  
3400 Hillerød  
CVR-nr. 33 03 20 72

**Årsrapport for 2016/17**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. december 2017

Harry Sørensen  
Dirigent



## **Indholdsfortegnelse**

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                           |             |
| Ledelsespåtegning                            | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning   | 2           |
| <br>   |             |
| <b>Ledelsesberetning</b>                     |             |
| Selskabsoplysninger                          | 5           |
| Ledelsesberetning                            | 6           |
| <br>   |             |
| <b>Årsregnskab</b>                           |             |
| Anvendt regnskabspraksis                     | 7           |
| Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september | 10          |
| Balance 30. september                        | 11          |
| Noter til årsrapporten                       | 13          |

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Zillo 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. 30. september 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2017/18 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 21. december 2017

**Direktion**

Harry Sørensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Zillo Holding ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Zillo Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision 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 revisionen 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.

Frederikssund, den 21. december 2017

### Lynge Pedersen & Gøtttsche ApS

Statsautoriserede Revisorer

CVR-nr. 33 16 72 88

  
Sanne Holm  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

|                  |   |
|------------------|---|
| <b>Selskabet</b> | Zillo Holding ApS<br>Vølundsvej 18<br>3400 Hillerød   |
|                  | CVR-nr.: 33 03 20 72  |
|                  | Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017  |
|                  | Stiftet: 8. juni 2010   |
|                  | Hjemsted: Hillerød  |
| <b>Direktion</b> | Harry Sørensen  |
| <b>Revision</b>  | Lynge Pedersen & Gøtttsche ApS<br>Statsautoriserede Revisorer<br>Torvet 6<br>3600 Frederikssund |

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktiviteter er at drive virksomhed som holdingselskab samt hermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 127.090, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 8.478.733.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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



## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zillo Holding ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### 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.

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 mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 poster direkte i egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### 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 kr. 0, 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.

Nettoposkrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoposkrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Zillo Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Egenkapital**

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

#### **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 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.

#### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br>kr. | <u>2015/16</u><br>t.kr. |
|--|-------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Bruttotab</b>   |             | <b>-11.498</b>        | <b>-8</b>               |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder       |             | -5.960                | 0                       |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder       |             | 93.746                | 119                     |
| Finansielle indtægter                                      | 1           | 65.138                | 60                      |
| Finansielle omkostninger                                   | 2           | <u>-3.250</u>         | <u>-283</u>             |
| <b>Resultat før skat</b>                                   |             | <b>138.176</b>        | <b>-112</b>             |
| Skat af årets resultat                                     | 3           | <u>-11.086</u>        | <u>51</u>               |
| <b>Årets resultat</b>                                      |             | <b><u>127.090</u></b> | <b><u>-61</u></b>       |
| <br>   |             |                       |                         |
| Foreslået udbytte  |             | 103.400               | 101                     |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |             | 87.786                | 0                       |
| Overført resultat  |             | <u>-64.096</u>        | <u>-162</u>             |
|  |             | <b><u>127.090</u></b> | <b><u>-61</u></b>       |

## Balance 30. september

|  | Note | 2016/17<br>kr.   | 2015/16<br>t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |                  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 4    | 46.786           | 0                |
| Kapitalandele i associerede virksomheder     | 5    | 1.907.771        | 1.815            |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 5.997.254        | 0                |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>7.951.811</b> | <b>1.815</b>     |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   |      | <b>7.951.811</b> | <b>1.815</b>     |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder |      | 475.875          | 629              |
| Andre tilgodehavender                        |      | 15.297           | 16               |
| Udskudt skatteaktiv                          |      | 57.993           | 69               |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>549.165</b>   | <b>714</b>       |
| Værdipapirer                                 |      | 0                | 1.591            |
| <b>Værdipapirer</b>                          |      | <b>0</b>         | <b>1.591</b>     |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>287.257</b>   | <b>4.339</b>     |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               |      | <b>836.422</b>   | <b>6.644</b>     |
| <b>Aktiver i alt</b>                         |      | <b>8.788.233</b> | <b>8.459</b>     |

## Balance 30. september

|  | <u>Note</u> | <u>2016/17</u><br>kr.          | <u>2015/16</u><br>t.kr.    |
|--|-------------|--------------------------------|----------------------------|
| <b>Passiver</b>  |             |                                |                            |
| Virksomhedskapital   |             | 80.000                         | 80                         |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |             | 341.943                        | 254                        |
| Overført resultat  |             | 7.953.390                      | 8.018                      |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        |             | 103.400                        | 101                        |
| <b>Egenkapital</b>   | <b>6</b>    | <b><u>8.478.733</u></b>        | <b><u>8.453</u></b>        |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |             | 6.250                          | 6                          |
| Anden gæld   |             | 303.250                        | 0                          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |             | <b><u>309.500</u></b>          | <b><u>6</u></b>            |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            |             | <b><u>309.500</u></b>          | <b><u>6</u></b>            |
| <b>Passiver i alt</b>                                      |             | <b><u><u>8.788.233</u></u></b> | <b><u><u>8.459</u></u></b> |
| Eventualposter m.v.  | 7           |                                |                            |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      | 8           |                                |                            |

## Noter til årsrapporten

|   | <u>2016/17</u>       | <u>2015/16</u>    |
|---|----------------------|-------------------|
|   | kr.                  | t kr.             |
| <b>1 Finansielle indtægter</b>              |                      |                   |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 21.550               | 9                 |
| Andre finansielle indtægter                 | <u>43.588</u>        | <u>51</u>         |
|   | <u><b>65.138</b></u> | <u><b>60</b></u>  |
| <br>  |                      |                   |
| <b>2 Finansielle omkostninger</b>           |                      |                   |
| Andre finansielle omkostninger              | <u>3.250</u>         | <u>283</u>        |
|   | <u><b>3.250</b></u>  | <u><b>283</b></u> |
| <br>  |                      |                   |
| <b>3 Skat af årets resultat</b>             |                      |                   |
| Årets udskudte skat                         | <u>11.086</u>        | <u>-51</u>        |
|   | <u><b>11.086</b></u> | <u><b>-51</b></u> |

## Noter til årsrapporten

|   | 2016/17       | 2015/16  |
|---|---------------|----------|
|   | kr.           | t.kr.    |
| <b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |               |          |
| Kostpris 1. oktober 2016                          | 0             | 0        |
| Tilgang i årets løb                               | 52.746        | 0        |
| Kostpris 30. september 2017                       | 52.746        | 0        |
| Værdireguleringer 1. oktober 2016                 | 0             | 0        |
| Valutakursregulering                              | -3.378        | 0        |
| Årets resultat                                    | -2.582        | 0        |
| Værdireguleringer 30. september 2017              | -5.960        | 0        |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>   | <b>46.786</b> | <b>0</b> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn                      | Hjemsted                 | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Zillo Investments Pty Ltd | West Wyalong, Australien | 100%                    | 46.786      | -2.582         |



## Noter til årsrapporten

|   | 2016/17          | 2015/16      |
|---|------------------|--------------|
|   | kr               | t kr         |
| <b>5 Kapitalandele i associerede virksomheder</b> |                  |              |
| Kostpris 1. oktober 2016                          | 1.543.615        | 1.544        |
| Kostpris 30. september 2017                       | 1.543.615        | 1.544        |
| Værdireguleringer 1. oktober 2016                 | 270.410          | 152          |
| Årets resultat                                    | 93.746           | 119          |
| Værdireguleringer 30. september 2017              | 364.156          | 271          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b>   | <b>1.907.771</b> | <b>1.815</b> |

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

| Navn                       | Hjemsted  | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|----------------------------|-----------|-------------------------|-------------|----------------|
| Yacht Service Sjælland ApS | Odsherred | 50%                     | 3.815.542   | 187.491        |

## Noter til årsrapporten

### 6 Egenkapital

|                                       | Virksomheds-<br>kapital | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter<br>den indre<br>værdis meto-<br>de | Overført<br>resultat | Foreslået ud-<br>bytte for<br>regnskabs-<br>året | I alt            |
|---------------------------------------|-------------------------|---|----------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2016           | 80.000                  | 254.157   | 8.017.486            | 101.200  | 8.452.843        |
| Betalt ordinært udbytte               | 0                       | 0   | 0                    | -101.200   | -101.200         |
| Årets resultat                        | 0                       | 87.786  | -64.096              | 103.400  | 127.090          |
| <b>Egenkapital 30. september 2017</b> | <b>80.000</b>           | <b>341.943</b>  | <b>7.953.390</b>     | <b>103.400</b>                                   | <b>8.478.733</b> |

### 7 Eventualposter m.v.

Der foreligger ingen eventualforpligtelser.

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger ingen pantsætninger.