

Zethner Holding ApS

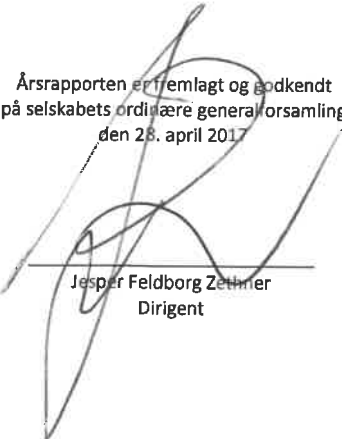
c/o Jesper Zethner
Skovvænget 18
2970 Hørsholm

CVR-nr. 36418087

Årsrapport for 2016

2. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 28. april 2017



Jesper Feldborg Zethner
Dirigent

Zethner Holding ApS

Indholdsfortegnelse

| | |
|--------------------------|----|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Zethner Holding ApS

Virksomhedsoplysninger

| | |
|-----------------------|---|
| Virksomheden | Zethner Holding ApS c/o Jesper Zethner Skovvænget 18 2970 Hørsholm |
| Telefon | 45 51 28 15 05 |
| CVR-nr. | 36418087 |
| Stiftelsesdato | 17. oktober 2014 |
| Regnskabsår | 1. januar 2016 - 31. december 2016 |
| Direktion | Jesper Feldborg Zethner, Direktør |

Zethner Holding ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for Zethner Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 17. april 2017

Direktion

Jesper Feldborg Zethner
Direktør



Zethner Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med investering, rådgivning, konsulentvirksomhed og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 udviser et resultat på kr. 275.157, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en balancesum på kr. 616.731, og en egenkapital på kr. -1.311.693.

Ledelsen er opmærksom på selskabets tab af sin kapital og det er ledelsens forventning at selskabet kan retablere kapitalen over de kommende år via datterselskabets drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Zethner Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Zethner Holding ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Da regnskabsåret 2016 er virksomhedens første regnskabsår, er årsregnskabet med tilhørende noter opstillet uden sammenligningstal for året før.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Zethner Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til nettorealiseringsværdien for at imødegå forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hensatte forpligtelser

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Zethner Holding ApS**Resultatopgørelse**

| | Note | 2016 | 2014/15 |
|--|------|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | -1.252 | -7.100 |
| Driftsresultat | | -1.252 | -7.100 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | 440.821 | 397.365 |
| Finansielle indtægter | 1 | 3.375 | 26.592 |
| Finansielle omkostninger | | -167.714 | -154.825 |
| Resultat før skat | | 275.230 | 262.032 |
| Skat af årets resultat | 2 | -73 | 36.503 |
| Årets resultat | | 275.157 | 298.535 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 440.821 | 397.365 |
| Overført resultat | | -165.664 | -98.830 |
| | | 275.157 | 298.535 |

Zethner Holding ApS

Balance 31. december 2016

| | Note | 2016 | 2015 |
|--|------|----------------|----------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3, 4 | 577.802 | 136.981 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 577.802 | 136.981 |
| Anlægsaktiver | | 577.802 | 136.981 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 223.515 |
| Udsudte skatteaktiver | | 36.430 | 36.503 |
| Tilgodehavender | | 36.430 | 260.018 |
| Likvide beholdninger | | 2.499 | 0 |
| Omsætningsaktiver | | 38.929 | 260.018 |
| Aktiver | | 616.731 | 396.999 |

Zethner Holding ApS**Balance 31. december 2016**

| | Note | 2016 | 2015 |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | 5 | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 6 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 7 | -1.361.693 | -1.636.850 |
| Egenkapital | | -1.311.693 | -1.586.850 |
| Gæld til banker | | 1.592.755 | 1.597.466 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 1.250 | 1.250 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 254.628 | 4.250 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 79.791 | 380.883 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.928.424 | 1.983.849 |
| Gældsforpligtelser | | 1.928.424 | 1.983.849 |
| Passiver | | 616.731 | 396.999 |
| Ejerskab | 8 | | |
| Nærtstående parter | 9 | | |
| Eventualforpligtelser | 10 | | |
| Sikkerhedsstillelser og pantsætninger | 11 | | |

Noter

| | 2016 | 2014/15 | | |
|---|-----------------|------------------|--------------------|-----------------|
| 1. Finansielle indtægter | | | | |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver | 0 | 25.000 | | |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 3.375 | 1.592 | | |
| | 3.375 | 26.592 | | |
| 2. Skat af årets resultat | | | | |
| Hensat til udskudt skat, regulering | 73 | -36.503 | | |
| | 73 | -36.503 | | |
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Kostpris primo | 650.001 | 650.001 | | |
| Kostpris ultimo | 650.001 | 650.001 | | |
| Opskrivninger primo | -513.020 | 0 | | |
| Årets resultat | 440.821 | 772.365 | | |
| Årets reguleringer direkte | 0 | -1.285.385 | | |
| Opskrivninger ultimo | -72.199 | -513.020 | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 577.802 | 136.981 | | |
| 4. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder | | | | |
| <i>Tilknyttede virksomheder</i> | | | | |
| Navn | Hjemsted | Andel i % | Egenkapital | Resultat |
| Zethner Byggerådgivning ApS | Hørsholm | 100,00 | 577.802 | 440.821 |
| | | | 577.802 | 440.821 |
| 5. Virksomhedskapital | | | | |
| Saldo primo | | | 50.000 | 50.000 |
| Saldo ultimo | | | 50.000 | 50.000 |
| Selskabskapitalen har været uændret siden stiftelsen. | | | | |
| 6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | | | |
| Korrektion primo | | | 0 | -1.285.385 |
| Årets tilgang | | | 440.821 | 397.365 |
| Regulering negativ kapitalandel | | | -440.821 | 888.020 |
| Saldo ultimo | | | 0 | 0 |

Noter

| | 2016 | 2014/15 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 7. Overført resultat | | |
| Saldo primo | -1.636.850 | 0 |
| Årets tilgang | -165.664 | -98.830 |
| Driftstilskud tilknyttet virksomhed | 0 | -650.000 |
| Regulering negativ kapitalandel | 440.821 | -888.020 |
| Saldo ultimo | -1.361.693 | -1.636.850 |

8. Ejerskab

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jesper Zethner
Hjemmehørende i Hørsholm kommune

9. Nærtstående parter

Jesper Zethner
Skovvænget 18
2970 Hørsholm
Hovedanpartshaver med bestemmende indflydelse

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelse

Transaktioner

Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

10. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.