

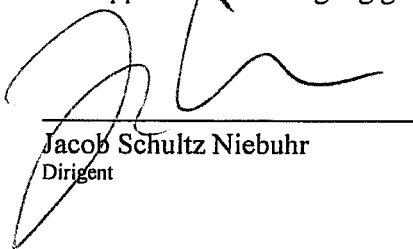
Zorba Holding ApS
Jesper Dahl Niebuhr, Risumvej 26, 8600 Silkeborg

CVR-nr. 36 90 96 68

Årsrapport

1. juni - 30. september 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5/2 2016.



Jacob Schultz Niebuhr
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni - 30. september 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni - 30. september 2015 for Zorba Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

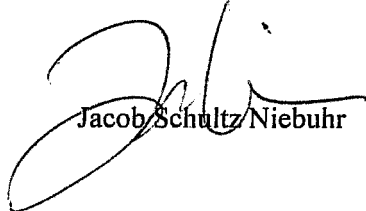
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni - 30. september 2015.

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

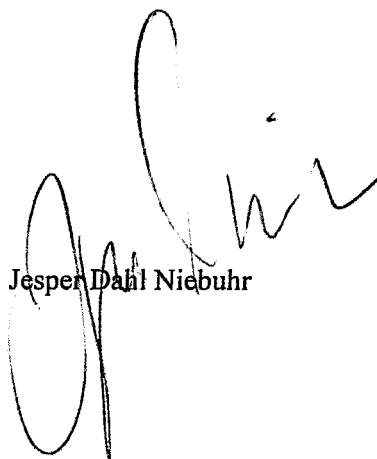
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 12. januar 2016

Direktion



Jacob Schultz Niebuhr



Jesper Dahl Niebuhr

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Zorba Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Zorba Holding ApS for regnskabsåret 1. juni - 30. september 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

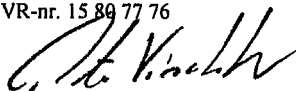
Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Herning, den 12. januar 2016

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76



Peter Vinderslev
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zorba Holding ApS Jesper Dahl Niebuhr Risumvej 26 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 36 90 96 68 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. juni - 30. september
Direktion	Jacob Schultz Niebuhr Jesper Dahl Niebuhr
Revision	Partner Revision, statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Spar Nord, Dalgasgade 30, 7400 Herning
Modervirksomhed	JJ Niebuhr Holding ApS
Dattervirksomhed	Restaurant Zorba ApS, Silkeborg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af investering i værdipapirer og kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -9.201 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -34.423 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet er stiftet pr. 1. juni 2015 og har regnskabsafslutning pr. 30. september 2015. Resultatopgørelsen omfatter derfor kun 4 måneder.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zorba Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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 koncerngoodwill.

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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders 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 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	1/6 2015 - 30/9 2015
Driftsresultat	-9.201
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	136.143
Nedskrivning af finansielle aktiver	-121.875
1 Øvrige finansielle omkostninger	-53.216
Resultat før skat	-48.149
Skat af årets resultat	13.726
Årets resultat	-34.423
Forslag til resultatdisponering:	
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	136.143
Disponeret fra overført resultat	-170.566
Disponeret i alt	-34.423

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>30/9 2015</u>	<u>1/6 2015</u>
Anlægsaktiver		
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.014.268	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.014.268</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>5.014.268</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	3.080	0
Tilgodehavende selskabsskat	10.646	0
Tilgodehavender i alt	<u>13.726</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>500.000</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>13.726</u>	<u>500.000</u>
Aktiver i alt	<u>5.027.994</u>	<u>500.000</u>

Balance

Passiver			
<u>Note</u>		<u>30/9 2015</u>	<u>1/6 2015</u>
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	50.000	50.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	136.143	0
5	Overført resultat	279.434	450.000
	Egenkapital i alt	465.577	500.000
Gældsforpligtelser			
6	Kreditinstitutter i øvrigt	1.833.333	0
	Gæld til pengeinstitutter	2.017.966	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.851.299	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	666.667	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	33.201	0
	Anden gæld	11.250	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	711.118	0
	Gældsforpligtelser i alt	4.562.417	0
	Passiver i alt	5.027.994	500.000
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualposter		

Noter

	1/6 2015 - 30/9 2015	
1. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	53.216	
	53.216	
	<u>30/9 2015</u>	<u>1/6 2015</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Tilgang i årets løb	5.000.000	0
Kostpris 30. september 2015	5.000.000	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	136.143	0
Opskrivninger 30. september 2015	136.143	0
Årets afskrivninger på goodwill	-121.875	0
Afskrivninger på goodwill 30. september 2015	-121.875	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2015	5.014.268	0
I regnskabsposten indgår goodwill med	4.753.125	0
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Restaurant Zorba ApS	Silkeborg	100 %
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juni 2015	50.000	50.000
	50.000	50.000
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Resultatandel	136.143	0
	136.143	0

Noter

	<u>30/9 2015</u>	<u>1/6 2015</u>
5. Overført resultat		
Årets overførte overskud eller underskud	-170.566	0
Overkurs ved stiftelse	<u>450.000</u>	<u>450.000</u>
	<u>279.434</u>	<u>450.000</u>
6. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	2.500.000	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-666.667</u>	<u>0</u>
	<u>1.833.333</u>	<u>0</u>

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut 2.018 t.kr. og gældsbreve 2.000 t.kr., har selskabet stillet pant i tilknyttet virksomhed på nominelt 125 t.kr.

8. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med JJ Niebuhr Holding ApS som administrations-selskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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