

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

CVR-nr. 36 90 96 68

Årsrapport

2016/17

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. februar 2018

Jacob Schultz Niebuhr
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016/17 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 29. januar 2018

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. oktober 2016 - 30. september 2017. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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.

Herning, den 29. januar 2018

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Peter Vinderslev

statsautoriseret revisor
MNE-nr. 32848

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zorba Holding ApS Jesper Dahl Niebuhr Risumvej 26 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 36 90 96 68 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. oktober - 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 -6 t.kr. mod -6 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -794 t.kr. mod -717 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse har iværksat tiltag, som skulle forbedre indtjeningen i det kommende år, og der budgetteres for det kommende år med et positivt resultat.

Retablering af egenkapital

Selskabet har tabt hele egenkapitalen. Selskabets ledelse forventer egenkapitalen retableret gennem fremtidig indtjening i de kommende år.

Som følge af støtteerklæring fra moderselskabet er det ledelsens forventning, at den nødvendige likviditet til selskabets fortsatte drift vil kunne tilvejebringes som hidtil.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zorba Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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 indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. 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 i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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).

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 kildeskatte 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Driftsresultat	-6.425	-6.425
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-682.772	-587.421
2 Øvrige finansielle omkostninger	-136.144	-159.807
Resultat før skat	-825.341	-753.653
Skat af årets resultat	31.372	36.586
Årets resultat	-793.969	-717.067
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-36.222	-99.921
Disponeret fra overført resultat	-757.747	-617.146
Disponeret i alt	-793.969	-717.067

Balance 30. september

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.744.075	4.426.847
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.744.075	4.426.847
Anlægsaktiver i alt	3.744.075	4.426.847
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	10.646
Udskudte skatteaktiver	3.080	3.080
Tilgodehavende selskabsskat	31.372	36.586
Tilgodehavender i alt	34.452	50.312
Likvide beholdninger	20.000	0
Omsætningsaktiver i alt	54.452	50.312
Aktiver i alt	3.798.527	4.477.159

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	50.000	50.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	36.222
6 Overført resultat	-1.095.459	-337.712
Egenkapital i alt	<u>-1.045.459</u>	<u>-251.490</u>
Gældsforpligtelser		
7 Kreditinstitutter i øvrigt	1.166.666	1.833.333
Gæld til pengeinstitutter	1.528.052	1.788.929
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.694.718</u>	<u>3.622.262</u>
Gældsforpligtelser	902.667	884.667
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.176.571	170.470
Anden gæld	70.030	51.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.149.268</u>	<u>1.106.387</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.843.986</u>	<u>4.728.649</u>
Passiver i alt	<u>3.798.527</u>	<u>4.477.159</u>

1 Usikkerhed om going concern

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Som følge af støtteerklæring fra moderselskabet er det ledelsens forventning, at den nødvendige likviditet til selskabets fortsatte drift vil kunne tilvejebringes som hidtil.

	2016/17	2015/16
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	136.144	159.807
	136.144	159.807
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2016	5.000.000	5.000.000
Kostpris 30. september 2017	5.000.000	5.000.000
Opskrivninger 1. oktober 2016	36.222	136.143
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-195.272	-99.921
Opskrivninger 30. september 2017	-159.050	36.222
Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2016	-609.375	-121.875
Årets afskrivninger på goodwill	-487.500	-487.500
Afskrivninger på goodwill 30. september 2017	-1.096.875	-609.375
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017	3.744.075	4.426.847
I regnskabsposten indgår goodwill med	3.778.125	4.265.625
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Restaurant Zorba ApS	Silkeborg	100 %
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2016	50.000	50.000
	50.000	50.000
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2016	36.222	136.143
Resultatandel	-36.222	-99.921
	0	36.222

Noter

	<u>30/9 2017</u>	<u>30/9 2016</u>
6. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2016	-337.712	279.434
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-757.747</u>	<u>-617.146</u>
	<u>-1.095.459</u>	<u>-337.712</u>
7. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	1.833.333	2.500.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-666.667</u>	<u>-666.667</u>
	<u>1.166.666</u>	<u>1.833.333</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 1.764 t.kr. og gældsbev. 1.333 t.kr., har selskabet stillet pant i anparterne i den tilknyttede virksomhed på nominelt 125 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskabets bankforbindelse på i alt t.kr. 748.

9. 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrations-selskabet.

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