

# Zpey ApS

Cedervej 2, 7400 Herning

CVR-nr. 37 54 85 45

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juni 2018

Dirigent:



.....

Michael Nymann Nilsson



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Zpey ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

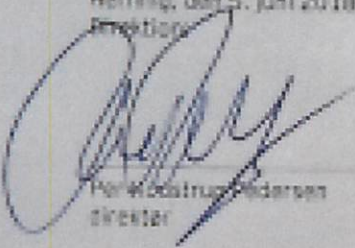
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herring, den 5. juni 2018

Direktion



Per Woodstrup Pedersen  
direktor

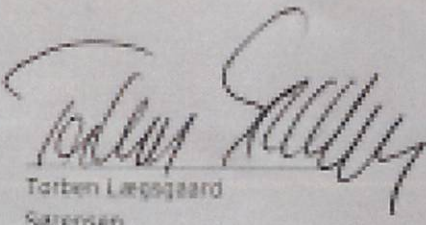
Bestyrelse:



Henrik Anby Jensen  
formand



Per Woodstrup Pedersen



Torben Lægsgaard  
Sørensen



Michael Nymann Rasmussen

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Zpey ApS

### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Zpey ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 for 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.

### *Konklusion*

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

### 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.

Aalborg, den 5. juni 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Hans B. Vistisen

statsaut. revisor

MNE-nr.: mne23254

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Zpey ApS
Adresse, postnr., by	Cedervej 2, 7400 Herning
CVR-nr.	37 54 85 45
Stiftet	15. februar 2016
Hjemstedskommune	Herning
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Amby Jensen, formand Per Koustrup Pedersen Torben Lægsgaard Sørensen Michael Nymann Nilsson
Direktion	Per Koustrup Pedersen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er design, udvikling, produktion, import og eksport af udstyr til lystfiskeri, herunder specielt fluefiskeri, samt anden virksomhed, der står i forbindelse hermed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 23.678 kr. mod et underskud på 281.894 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på 133.216 kr.

Virksomheden har tabt over halvdelen af selskabskapitalen og er derfor omfattet af reglerne om kapitaltab. Ledelsen forventer at retablere egenkapitalen ved fremtidig drift. Der forventes et positivt resultat i 2018.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017 12 mdr.	2016 11 mdr.
	Bruttofortjeneste/bruttotab	109.511	-280.665
2	Personaleomkostninger	-4.000	-87.207
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-16.559	-10.000
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>88.952</b>	<b>-377.872</b>
	Finansielle indtægter	5.304	696
	Finansielle omkostninger	-62.796	-29.144
	<b>Resultat før skat</b>	<b>31.460</b>	<b>-406.320</b>
	Skat af årets resultat	-7.782	124.426
	<b>Årets resultat</b>	<b>23.678</b>	<b>-281.894</b>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	23.678	-281.894
		<u>23.678</u>	<u>-281.894</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
3	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Software og hjemmeside	21.667	0
	Goodwill	30.000	40.000
		<u>51.667</u>	<u>40.000</u>
4	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	27.312	0
		<u>27.312</u>	<u>0</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>78.979</u>	<u>40.000</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.566.686	880.246
	Forudbetalinger for varer	0	212.972
		<u>1.566.686</u>	<u>1.093.218</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	279.495	203.033
	Udsudte skatteaktiver	116.644	124.426
	Andre tilgodehavender	14.361	42.385
	Periodeafgrænsningsposter	4.120	8.772
		<u>414.620</u>	<u>378.616</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.981.306</u>	<u>1.471.834</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>2.060.285</u>	<u>1.511.834</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2017	2016
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
5	Anpartskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-258.216	-281.894
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>-133.216</u>	<u>-156.894</u>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Andre hensatte forpligtelser	56.200	165.000
7	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<u>56.200</u>	<u>165.000</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	675.000	440.050
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	450.000	424.463
		<u>1.125.000</u>	<u>864.513</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	803.392	493.853
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	132.948	71.168
	Anden gæld	75.961	74.194
		<u>1.012.301</u>	<u>639.215</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>2.137.301</u>	<u>1.503.728</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u><u>2.060.285</u></u>	<u><u>1.511.834</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Egenkapitaloppgørelse

kr.	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	-281.894	-156.894
Overført via resultatdisponering	0	23.678	23.678
Egenkapital 31. december 2017	125.000	-258.216	-133.216

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zpey ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software og hjemmeside	5 år
Goodwill	5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden på 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

##### 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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2017 12 mdr.	2016 11 mdr.	
<b>2 Personaleomkostninger</b>			
Lønninger	4.000	84.100	
Andre omkostninger til social sikring	0	568	
Andre personaleomkostninger	0	2.539	
	<u>4.000</u>	<u>87.207</u>	
Antal ansatte på balancedagen	<u>0</u>	<u>1</u>	
<b>3 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
kr.	Software og hjemmeside	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2017	0	50.000	50.000
Tilgange	25.000	0	25.000
Kostpris 31. december 2017	<u>25.000</u>	<u>50.000</u>	<u>75.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0	10.000	10.000
Afskrivninger	3.333	10.000	13.333
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>3.333</u>	<u>20.000</u>	<u>23.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>21.667</u>	<u>30.000</u>	<u>51.667</u>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>			
kr.			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgange			<u>30.538</u>
Kostpris 31. december 2017			<u>30.538</u>
Opskrivninger 1. januar 2017			0
Opskrivninger 31. december 2017			0
Afskrivninger			<u>3.226</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017			<u>3.226</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017			<u>27.312</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Anpartskapital

Anpartskapitalen har udviklet sig således de seneste 2 år:

kr.	2017	2016
Saldo primo	125.000	125.000
	125.000	125.000

I vilkårene for lån fra ejerkredsen på 1.125 t.kr. kan selskabet fra udstedelsen forlange lånet konverteret til selskabskapital i Zpey ApS, idet ombytningskursen er kurs 100, og ombytningsforholdet er 1 til 1. Dagsværdien af konverteringsretten er uvæsentlig. For disse potentielle nye anparter gælder samme regler som for de på långivningstidspunktet værende anparter i selskabet.

#### 6 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

#### 7 Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser med 56 t.kr. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til garantiforpligtelser ved salg af varer.

#### 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt 9 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 6 måneder. Endvidere omfatter forpligtelser operationelle leasingkontrakter på biler og it-udstyr på i alt 26 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 4 måneder.

#### 9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for bankforbindelser er der stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 803 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 2.060 t.kr.