

Zacho, Handel & Invest ApS

Vroldvej 184

8660 Skanderborg

CVR-nr. 69 91 49 18

Årsrapport for 2017/18

Opstillet uden revision eller review

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 10/12 2018

Liv Helen Møller Zacho
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	8
Balance pr. 30. september 2018	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018	12
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Zacho, Handel & Invest ApS
Vroldvej 184
8660 Skanderborg

CVR-nr.: 69 91 49 18
Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Hjemsted: Skanderborg

Direktion

Liv Helen Møller Zacho, direktør

Revisor

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Zacho, Handel & Invest 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 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 10. december 2018

Direktion

Liv Helen Møller Zacho
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Zacho, Handel & Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Zacho, Handel & Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 på grundlag af virksomhedens bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 10. december 2018

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med investering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et underskud på kr. 341.362, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 586.248.

Årets resultat anses for værende utilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zacho, Handel & Invest ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

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.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste består af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Andre værdipapirer, anlægsaktiver

Pantebrevs- og obligationsbeholdning, der omfatter pantebreve og obligationer, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse pantebreve forstås pantebrevens resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskurs.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets anpartskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

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.

Resultatopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		268	14
Personaleomkostninger	1	<u>(132.780)</u>	<u>(187)</u>
Resultat før finansielle poster		(132.512)	(173)
Finansielle indtægter	2	51.509	344
Finansielle omkostninger	3	<u>(260.359)</u>	<u>(20)</u>
Resultat før skat		(341.362)	151
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		(341.362)	151
Foreslået udbytte		105.800	103
Overført resultat		<u>(447.162)</u>	<u>48</u>
		(341.362)	151

Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer		1.156.960	1.339
Finansielle anlægsaktiver		<u>1.156.960</u>	<u>1.339</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.156.960</u>	<u>1.339</u>
Selskabsskat		16.162	14
Tilgodehavender		<u>16.162</u>	<u>14</u>
Likvide beholdninger		<u>70.696</u>	<u>250</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>86.858</u>	<u>264</u>
Aktiver i alt		<u>1.243.818</u>	<u>1.603</u>

Balance pr. 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført resultat		280.448	728
Foreslået udbytte for regnskabsåret		105.800	103
Egenkapital	4	<u>586.248</u>	<u>1.031</u>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		622.830	524
Anden gæld		34.740	48
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>657.570</u>	<u>572</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>657.570</u>	<u>572</u>
Passiver i alt		<u>1.243.818</u>	<u>1.603</u>

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2017	200.000	727.610	103.400	1.031.010
Betalt ordinært udbytte	0	0	(103.400)	(103.400)
Årets resultat	0	(447.162)	105.800	(341.362)
Egenkapital 30. september 2018	200.000	280.448	105.800	586.248

Pengestrømsopgørelse 1. oktober 2017 - 30. september 2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> t.kr.
Årets resultat		(341.362)	151
Reguleringer	5	208.850	(325)
Ændring i driftskapital		<u>87.072</u>	<u>100</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		(45.440)	(74)
Renteindbetalinger og lignende		26.467	32
Renteudbetalinger og lignende		<u>(23.400)</u>	<u>(19)</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		(42.373)	(61)
Betalt selskabsskat		<u>(1.784)</u>	<u>10</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		(44.157)	(51)
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		(386.541)	(1.188)
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		<u>354.975</u>	<u>1.556</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(31.566)	368
Betalt udbytte		<u>(103.400)</u>	<u>(100)</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(103.400)	(100)
Ændring i likvider		(179.123)	217
Likvider 1. oktober 2017		<u>249.819</u>	<u>33</u>
Likvider 30. september 2018		<u>70.696</u>	<u>250</u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		<u>70.696</u>	<u>250</u>
Likvider 30. september 2018		<u>70.696</u>	<u>250</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	83.148	136
Pensioner	46.000	46
Andre omkostninger til social sikring	3.632	5
	<u>132.780</u>	<u>187</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	51.509	124
Kursreguleringer	0	220
	<u>51.509</u>	<u>344</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	23.400	20
Kursreguleringer omkostninger	236.959	0
	<u>260.359</u>	<u>20</u>

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

Virksomhedskapitalen specificerer sig således:

	Pålydende værdi
4 -anparter á kr. 10.000	40.000
4 -anparter á kr. 5.000	20.000
3 -anparter á kr. 4.000	12.000
3 -anparter á kr. 2.000	6.000
121 -anparter á kr. 1.000	121.000
2 -anparter á kr. 500	1.000
	<u>200.000</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

5 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	(51.509)	(344)
Finansielle omkostninger	<u>260.359</u>	<u>20</u>
	<u>208.850</u>	<u>(324)</u>