

## **ZAKI ApS**

CVR-nr: 21420387  
Stampevej 68 A  
2970 Hørsholm

Årsrapport for 2015  
(17. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den 29. marts 2016

Eva Elisabeth Bojesen  
dirigent

## Selskabsoplysninger

**Selskabet:** ZAKI ApS  
Stampevej 68 A  
2970 Hørsholm

**CVR-nr.:** 21 42 03 87  
**Stiftet:** 13. oktober 1998  
**Hjemsted:** Hørsholm  
**Regnskabsår:** 1. januar 2015 - 31. december 2015

**Direktion** Eva Elisabeth Bojesen

**Revision** MOMENTUM REVISION Registrerede Revisorer ApS  
Henningsens Allé 8, 1. sal  
2900 Hellerup  
CVR-nr: 35238050

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for ZAKI ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 14. marts 2016

I direktionen:

Eva Elisabeth Bojesen

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til ledelsen i ZAKI ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for ZAKI ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 – 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's 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 Deres 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, De 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.

Hellerup, den 14. marts 2016

MOMENTUM REVISION  
Registrerede Revisorer ApS  
CVR-nr: 35238050

Kristian Lervang Skov  
Registreret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er drive handel og investeringsvirksomhed.

### **Usædvanlige forhold**

Der er ingen usædvanlige forhold.

### **Usikkerhed ved indregning eller måling**

Der er ingen usikkerhed ved indregning eller måling.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udgør kr. 1.550.311.

Egenkapitalen udgør kr. 879.197.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsregnskabet for ZAKI ApS for 1. januar 2015 - 31. december 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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

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

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver bliver gennemgået årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **RESULTATOPGØRELSE**

#### **Bruttoresultat**

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

Bruttoresultat er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame og administration mv.

#### **Resultatandele i kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

#### **Finansielle poster**

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

#### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### **BALANCEN**

#### **Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheders og associerede virksomheders nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Skyldig skat 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.

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 nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

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



## Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
BRUTTORESULTAT .....		69.512	45.912
Personaleomkostninger.....		0	0
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER .....		69.512	45.912
Resultat af associerede virksomheder .....	1	1.497.828	670.375
Finansielle indtægter .....		0	0
Finansielle omkostninger .....		-697	-1.704
RESULTAT FØR SKAT .....		1.566.643	714.583
Skat af årets resultat .....	2	-16.333	-11.070
ÅRETS RESULTAT .....		1.550.311	703.513
 OVERSKUDSDISPONERING:			
Udbytte for regnskabsåret .....		547.000	0
Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret .....		1.175.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ....		-77.172	107.875
Overført resultat .....		-94.518	95.638
Disponeret i alt .....		1.550.311	703.513

**Balance**

**AKTIVER**

	Note	31/12-15	31/12-14
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>			
Finansielle anlægsaktiver:			
Kapitalandele i associerede virksomheder .....	1	<u>237.537</u>	<u>314.709</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt .....		<u>237.537</u>	<u>314.709</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT .....</b>		<u>237.537</u>	<u>314.709</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>			
Tilgodehavender:			
Andre tilgodehavender .....		<u>0</u>	<u>188</u>
Tilgodehavender i alt .....		<u>0</u>	<u>188</u>
Likvide beholdninger .....		<u>692.914</u>	<u>204.602</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT .....</b>		<u>692.914</u>	<u>204.790</u>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<u>930.451</u>	<u>519.499</u>

**Balance**

**PASSIVER**

	Note	31/12-15	31/12-14
<b>EGENKAPITAL:</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud .....		910	95.427
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode .....		206.287	283.459
Forslag til udbytte for regnskabsåret .....		<u>547.000</u>	<u>0</u>
<b>EGENKAPITAL I ALT .....</b>	<b>3</b>	<u><u>879.197</u></u>	<u><u>503.886</u></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER:</b>			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Selskabsskat .....		16.333	7.007
Anden gæld .....		<u>34.922</u>	<u>8.606</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<u><u>51.255</u></u>	<u><u>15.613</u></u>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT .....</b>		<u><u>51.255</u></u>	<u><u>15.613</u></u>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<u><u><u>930.451</u></u></u>	<u><u><u>519.499</u></u></u>
Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv.....	Ingen		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser .....	Ingen		
Personaleforhold .....	4		

## Noter

### 1 Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2015 .....	31.250
Tilgang .....	0
Afgang .....	0
 Kostpris 31. december 2015.....	 31.250
Værdiregulering 1. januar 2015.....	283.459
Resultat.....	1.497.828
Udlodninger.....	-1.575.000
Øvrige værdireguleringer.....	0
Tilbageførsel af værdireguleringer på afhændede kapitalandele.....	0
 Værdireguleringer 31. december 2015.....	 206.287
 Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2015.....	 237.537

Navn og hjemsted	Hjemsted	Årets resultat	Egenkapital	Andel af egenkapital
Kay Bojesen Denmark ApS.....	Danmark	25%	950.148	237.537
I alt .....			950.148	237.537

### 2 Skat af årets resultat

	2015	2014
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst .....	16.333	7.007
Regulering af hensættelse til udskudt skat .....	0	4.063
Skat af årets resultat i alt .....	16.333	11.070

### Noter

<b>3 Egenkapital</b>	<b>01/01-15</b>	<b>Udbetalt udbytte</b>	<b>Forslag til årets resultatford.</b>	<b>31/12-15</b>
Anpartskapital.....	125.000	-	-	125.000
Overført resultat.....	95.427	-	-94.518	910
Nettoopskriv. indre værdis metode .....	283.459	-	-77.172	206.287
Henlagt udbytte .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>547.000</u>	<u>547.000</u>
I alt .....	<u>503.886</u>	<u>0</u>	<u>375.311</u>	<u>879.197</u>

	<b>31/12-15</b>	<b>31/12-14</b>
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Kapitalandele, 125 stk. á nominelt kr. 1.000 .....	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

### 4 Personaleforhold

Selskabet har ikke haft ansatte i regnskabsåret.