
Herman Zinck Holding ApS

Vestergade 82-84, 5000 Odense C

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 29 44 84 85

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 6 /1 2017

Peter Zinck
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 6

Balance 30. september 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Herman Zinck Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 6. januar 2017

Direktion

Peter Zinck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Herman Zinck Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Herman Zinck Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 6. januar 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Herman Zinck Holding ApS Vestergade 82-84 5000 Odense C CVR-nr.: 29 44 84 85 Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september Hjemstedskommune: Odense
Direktion	Peter Zinck
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 Postboks 370 5100 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje aktier og anpartar, herunder anpartar i dattervirksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.278.017, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på DKK 21.462.593.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Bruttofortjeneste		5.688	100
Personaleomkostninger	1	-624.826	-630
Resultat før finansielle poster		-619.138	-530
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		621.345	681
Finansielle indtægter	2	1.304.870	970
Finansielle omkostninger	3	-33.812	-47
Resultat før skat		1.273.265	1.074
Skat af årets resultat	4	4.752	0
Årets resultat		1.278.017	1.074

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	103.400	101
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-2.086
Overført resultat	1.174.617	3.059
	1.278.017	1.074

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		27.500	28
Materielle anlægsaktiver	5	27.500	28
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	5.271.513	4.403
Andre værdipapirer og kapitalandele		448.559	0
Finansielle anlægsaktiver		5.720.072	4.403
Anlægsaktiver		5.747.572	4.431
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		423.353	198
Andre tilgodehavender		58.603	11
Selskabsskat		322.146	85
Tilgodehavender		804.102	294
Værdipapirer		15.918.752	16.160
Likvide beholdninger		653.818	289
Omsætningsaktiver		17.376.672	16.743
Aktiver		23.124.244	21.174

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Selskabskapital		80.000	80
Overført resultat		21.279.193	19.857
Foreslået udbytte for regnskabsåret		103.400	101
Egenkapital	7	21.462.593	20.038
Gæld til tilknyttede virksomheder		629.792	0
Selskabsskat		195.406	0
Anden gæld		836.453	1.136
Kortfristede gældsforpligtelser		1.661.651	1.136
Gældsforpligtelser		1.661.651	1.136
Passiver		23.124.244	21.174
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	507.148	507
Pensioner	107.195	106
Andre personaleomkostninger	10.483	17
	<u>624.826</u>	<u>630</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	4.776	2
Andre finansielle indtægter	1.300.094	968
	<u>1.304.870</u>	<u>970</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	10.328	24
Andre finansielle omkostninger	23.484	23
	<u>33.812</u>	<u>47</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	93.493	97
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-4.752	0
	<u>88.741</u>	<u>97</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	-4.752	0
Skat af egenkapitalbevægelser	93.493	97
	<u>88.741</u>	<u>97</u>

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. oktober	27.500
Kostpris 30. september	27.500
Ned- og afskrivninger 1. oktober	0
Ned- og afskrivninger 30. september	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september	27.500

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2015/16 DKK	2014/15 TDKK
Kostpris 1. oktober	5.837.977	5.838
Kostpris 30. september	5.837.977	5.838
Værdireguleringer 1. oktober	-1.435.660	2.086
Årets resultat	621.345	681
Udbytte til moderselskabet	0	-4.450
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagværdi	247.851	248
Værdireguleringer 30. september	-566.464	-1.435
Regnskabsmæssig værdi 30. september	5.271.513	4.403

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Peter Zinck Holding					
ApS	Odense	250.000	100%	5.271.513	621.345

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	år	DKK
Egenkapital 1. oktober	80.000	19.856.725	101.200	20.037.925
Betalt ordinært udbytte	0	0	-101.200	-101.200
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.226.465	0	1.226.465
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-885.121	0	-885.121
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-93.493	0	-93.493
Årets resultat	0	1.174.617	103.400	1.278.017
Egenkapital 30. september	80.000	21.279.193	103.400	21.462.593

Selskabskapitalen består af 80.000 anparter à nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital 1. oktober	80.000	80.000	80.000	1.050.000	1.050.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	1.489.547	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	-2.459.547	0
Selskabskapital 30. september	80.000	80.000	80.000	80.000	1.050.000

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Herman Zinck Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til anden administration.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.