

Dansk Revision København A/S
Godkendt Revisionsaktieselskab
Skindergade 38
1159 København K
koebenhavn@danskrevision.dk
www.danskrevision.dk
Telefon: +45 33 15 88 88
Telefax: +45 35 37 11 75
CVR: DK 32 67 16 08
Bank: 3001 10618681

Z-Holding ApS

CVR-nr. 32077536

Årsrapport 2015

(1. januar 2015 - 31. december 2015)

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 10 / 5 2016



Heini Zachariassen
(dirigent)

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|-------------------------------------|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsrapport | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Z-Holding ApS Skindergade 38 1159 København K CVR-nr.: 32077536 Hjemstedskommune: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktionen | Heini Zachariassen |
| Revisor | Dansk Revision København A/S Godkendt Revisionsaktieselskab Skindergade 38 1159 København K. CVR-nr. 32 67 16 08 |
| Pengeinstitut | BankNordik |

Ledelsespåtegning

Ledelsen aflægger hermed årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Z-Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 2. maj 2016.

Direktionen



Helmi Zachariassen

Fravalg af revision

Det indstilles på den ordinære generalforsamling at årsregnskabet for 2016 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Z-Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Z-Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. 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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 2. maj 2016
Dansk Revision København A/S
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 32 67 16 08



Kim Olsen
Registreret revisor
Medlem af FSR - danske revisorer

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består af investering i andre kapitalselskaber.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat DKK -145.515 foreslås disponeret som anført i resultatopgørelsen.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Z-Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT

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.

Der foretages periodisering af væsentlige indtægter og omkostninger.

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.

Omregning af beløb i fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Anvendt regnskabspraksis

RESULTATOPGØRELSE

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Finansielle poster

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat og udskudt skat

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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som et tilgodehavende i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes realiseret.

Udskudte skatteaktiver indregnes alene med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Anvendt regnskabspraksis

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der afskrives ikke på kunstinventar.

Avance og tab ved løbende udskiftning af materielle anlægsaktiver indtægtsføres henholdsvis udgiftsføres under "Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver".

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele i unoterede kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationseværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter værdipapirer der måles til dagværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til pålydende værdi, med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af forventede tab (nettorealisationseværdi). Nedskrivninger foretages på grundlag af individuel vurdering af tilgodehavender.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører og anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

| Note | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| Andre eksterne omkostninger | 53.663 | 24.500 |
| RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER | -53.663 | -24.500 |
| Finansielle indtægter | 19.475 | 10.814 |
| Finansielle omkostninger | 111.327 | 320 |
| RESULTAT FØR SKAT | -145.515 | -14.006 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | -145.515 | -14.006 |
| RESULTATDISPONERING | | |
| Det disponible beløb udgør: | | |
| Overført fra tidligere år | 4.433.816 | 4.859.822 |
| Årets resultat | -145.515 | -14.006 |
| Til disposition | 4.288.301 | 4.845.816 |
| som af ledelsen foreslås disponeret således: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 412.000 |
| Overført til næste år | 4.288.301 | 4.433.816 |
| Disponeret i alt | 4.288.301 | 4.845.816 |

Balance pr. 31. december

| Note | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| AKTIVER | | |
| ANLÆGSAKTIVER | | |
| Materielle anlægsaktiver | | |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 42.065 | 42.065 |
| Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 175.000 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | 217.065 | 42.065 |
| Finansielle anlægsaktiver | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 236.095 | 236.095 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 236.095 | 236.095 |
| Anlægsaktiver i alt | 453.160 | 278.160 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | |
| Tilgodehavender | | |
| Andre tilgodehavender | 0 | 16.000 |
| Tilgodehavender i alt | 0 | 16.000 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 3.379.918 | 0 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | 3.379.918 | 0 |
| Likvide beholdninger | 604.665 | 4.700.217 |
| Omsætningsaktiver i alt | 3.984.583 | 4.716.217 |
| AKTIVER I ALT | 4.437.743 | 4.994.377 |

Balance pr. 31. december

| Note | 2015 | 2014 |
|--|------------------|------------------|
| PASSIVER | | |
| EGENKAPITAL | | |
| Selskabskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | 4.288.301 | 4.433.816 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 412.000 |
| 1 Egenkapital i alt | 4.413.301 | 4.970.816 |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | | |
| Leverandører tjenesteydelser | 20.000 | 20.000 |
| Anden gæld | 4.442 | 3.561 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 24.442 | 23.561 |
| Gældsforpligtelser i alt | 24.442 | 23.561 |
| PASSIVER I ALT | 4.437.743 | 4.994.377 |
| 2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 3 Eventualforpligtelser | | |

Noter

Note

1 Egenkapital

| | Selskabs- kapital | Forslag til udbytte | Overført resultat |
|----------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
| Egenkapital, primo | 125.000 | 412.000 | 4.433.816 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -145.515 |
| Udbetalt udbytte i året | 0 | -412.000 | 0 |
| Egenkapital, ultimo | 125.000 | 0 | 4.288.301 |

2 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankforbindelse har stillet garanti ved kontant hushandel DKK 6.725.000.
Bogført værdi pr. 31.12.2015 for forudbetaling vedr. køb af ejendom er DKK 175.000.

3 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.