

---

# **Zenz Østerbro ApS**

Guldbergsgade 29 P, 2200 København N

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 36 47 79 38

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 31/05 2018

Jørgen Skjødt  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Zenz Østerbro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 31. maj 2018

**Direktion**

Jørgen Skjødt

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Zenz Østerbro ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Zenz Østerbro ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 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 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 31. maj 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Benny Voss  
statsautoriseret revisor  
mne15009

Conrad Lundsgaard  
statsautoriseret revisor  
mne34529

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

Zenz Østerbro ApS  
Guldbergsgade 29 P  
2200 København N

CVR-nr.: 36 47 79 38  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Stiftet: 27. december 2014  
Regnskabsår: 3. regnskabsår  
Hjemstedskommune: København

### Direktion

Jørgen Skjødt

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Zenz Østerbro ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets vedtægtsmæssige formål er at udøve virksomhed med handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil. Aktiviteterne i 2017 har været relateret til frisørvirksomhed.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 109.662, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på DKK 554.330.

## Kapitalberedskabet

Selskabets kapital er tabt i regnskabsåret 2016 og 2017. Selskabets kapital forventes reetableret ved egen drift.

Ejerkredsen vil om nødvendigt sikre den fortsatte drift ved at tilføre selskabet likviditet. Der henvises til note 1 i regnskabet.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2017 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>2.063.869</b>	<b>2.383.137</b>
Personaleomkostninger	2	-2.122.819	-2.406.508
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-147.272	-145.476
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-206.222</b>	<b>-168.847</b>
Finansielle omkostninger	4	-81.625	-81.035
<b>Resultat før skat</b>		<b>-287.847</b>	<b>-249.882</b>
Skat af årets resultat	5	178.185	0
<b>Årets resultat</b>		<b>-109.662</b>	<b>-249.882</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-109.662	-249.882
		<b>-109.662</b>	<b>-249.882</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		228.569	285.713
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>228.569</b>	<b>285.713</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		140.024	240.016
Indretning af lejede lokaler		37.799	27.800
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>177.823</b>	<b>267.816</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>406.392</b>	<b>553.529</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>180.265</b>	<b>204.404</b>
Andre tilgodehavender		347.150	228.134
Udskudt skatteaktiv		178.185	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>525.335</b>	<b>228.134</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>175.197</b>	<b>4.322</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>880.797</b>	<b>436.860</b>
<b>Aktiver</b>		<b>1.287.189</b>	<b>990.389</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-634.330	-527.164
<b>Egenkapital</b>	<b>8</b>	<b>-554.330</b>	<b>-447.164</b>
Kreditinstitutter		580.586	610.565
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.048	11.424
Gæld til associerede virksomheder		662.135	367.491
Anden gæld		582.750	448.073
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.841.519</b>	<b>1.437.553</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.841.519</b>	<b>1.437.553</b>
<b>Passiver</b>		<b>1.287.189</b>	<b>990.389</b>
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

# Noter til årsregnskabet

## 1 Going concern

Selskabet har haft underskud i 2016 samt 2017 og tabt egenkapitalen. Det er ledelsens vurdering, at selskabet i 2018 vil generere positiv likviditet og overskud. Herudover vil ejerkredsen om nødvendigt sikre den fortsatte drift ved at tilføre selskabet likviditet, således at forudsætning for fortsat drift er tilstede.

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.811.737	2.109.089
Pensioner	230.007	215.307
Andre omkostninger til social sikring	29.916	32.566
Andre personaleomkostninger	<u>51.159</u>	<u>49.546</u>
	<b><u>2.122.819</u></b>	<b><u>2.406.508</u></b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b><u>9</u></b>	<b><u>10</u></b>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	57.144	57.144
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>90.128</u>	<u>88.332</u>
	<b><u>147.272</u></b>	<b><u>145.476</u></b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger associerede virksomheder	30.767	26.824
Andre finansielle omkostninger	<u>50.858</u>	<u>54.211</u>
	<b><u>81.625</u></b>	<b><u>81.035</u></b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	<u>-178.185</u>	<u>0</u>
	<b><u>-178.185</u></b>	<b><u>0</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	400.000
Kostpris 31. december	400.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	114.287
Årets nedskrivninger	57.144
Ned- og afskrivninger 31. december	171.431
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>228.569</b>

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	400.000	41.700
Tilgang i årets løb	0	20.135
Afgang i årets løb	-20.000	0
Kostpris 31. december	380.000	61.835
Ned- og afskrivninger 1. januar	159.984	13.900
Årets afskrivninger	79.992	10.136
Ned- og afskrivninger 31. december	239.976	24.036
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>140.024</b>	<b>37.799</b>

# Noter til årsregnskabet

## 8 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	-524.668	-444.668
Årets resultat	0	-109.662	-109.662
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>80.000</b>	<b>-634.330</b>	<b>-554.330</b>

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har ydet virksomhedspant på TDKK 800. overfor pengeinstitut og hæfter for pengeinstitutts medlemværende med Zenz-koncernen.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zenz Østerbro ApS for 2017 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 2017 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

### 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.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, administrationsomkostninger, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Bruttofortjeneste

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Egenkapital

#### *Udbytte*

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

#### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

Lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.