

ZENA HOLDING ApS

Jacobsmindevej 6, 3050 Humlebæk

CVR-nr. 40 98 29 65

Årsrapport for 2020/21

1. oktober 2020 til 30. september 2021

(2. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ²⁸12 2022

Som dirigent

Josefine Ebbe



Indholdsfortegnelse

Virksomhedsbeskrivelse	side	3
<hr/>		
Ledelsesberetning	side	4
<hr/>		
Ledelsespåtegning	side	5
<hr/>		
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	side	6-8
<hr/>		
Anvendt regnskabspraksis	side	9-12
<hr/>		
Resultatopgørelse	side	13
<hr/>		
Balance	side	14-15
<hr/>		
Noter	side	16-17
<hr/>		

Virksomhedsbeskrivelse

Formål Selskabets formål er at eje kapitalandele i dattervirksomheder, foretage investeringer i værdipapirer samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Regnskabsperiode 1. oktober 2020 til 30. september 2021

Selskabsoplysninger ZENA HOLDING ApS
Jacobsmindevej 6
3050 Humlebæk
CVR.nr. 40 98 29 65

Direktion Josefine Ebbe

Revision REVISOR-TEAM
Registreret revisionspartnerselskab
Rungstedvej 13
2970 Hørsholm
Telefon 45 76 19 20
Telefax 45 76 23 84
CVR.nr. 35 51 94 32
Homepage www.revisor-team.dk
E-mail mb@revisor-team.dk

Kreditinstitut Sparekassen Sjælland-Fyn

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i året været ejerskab af kapitalandele i andre virksomheder m.m.

Regnskabsåret

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets samlede stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsrapporten.

Årets regnskabsmæssige resultat efter skat udgør kr. 19.469.648.

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, der vil påvirke vurderingen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

Den forløbne del af indeværende regnskabsår, er forløbet forventet.

Der forventes i det kommende år en efter forholdene tilfredsstillende indtjening.

Ledelsespåtegning

Ledelsen har i dag behandlet og vedtaget årsregnskabet for 2020/21.

I tilknytning til den af os aflagte årsrapport skal vi erklære,

at årsregnskabet giver et retvisende billede af aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat,

at årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning,

at den valgte regnskabspraksis er hensigtsmæssig og er uændret i forhold til tidligere år, bortset fra de under anvendt regnskabspraksis, eventuelt anførte ændringer,

at ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 10. februar 2022

I direktionen:


Josefine Ebbe

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ZENA HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ZENA HOLDING ApS for regnskabsåret 1. oktober 2020 til 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 til 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om dette skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlige fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglig vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlige fejlinformationer i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformationer forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde syntes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

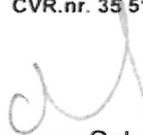
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hørsholm, den 10. februar 2022

REVISOR-TEAM

Registreret revisionspartnerselskab

CVR.nr. 35 51 94 32



Mogens Schougaard

Registreret Revisor

MNE-nr. 1278

Anvendt regnskabspraksis

REGNSKABSGRUNDLAG

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser, efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, samt almindelig anerkendt dansk regnskabspraksis.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ledelsen har efter undtagelsesbestemmelserne valgt ikke at udarbejde koncernregnskab.

Omregning af fremmed valuta

Indtægter og omkostninger er i det væsentligste modtaget og afholdt i DKK.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner på transaktionsdagens kurs, hvor dette er muligt og ellers til en gennemsnitskurs.

Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs.

Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab er medtaget i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Selskabet bruger ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner, af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtigelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger med de beløb, der vedrører regnskabsåret, 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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

RESULTATOPGØRELSEN**Indtægts- og omkostningskriterium**

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele

Den forholdsmæssige andel af resultatet i tilknyttede virksomheder medregnes i selskabets resultatopgørelse. Ved negativt resultat medregnes dog maksimalt en andel svarende til nedskrivning af den kontante anskaffelsessum til kr. 0.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Selskabsskat

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.

Aktuel skat er opgjort med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

BALANCEN**ANLÆGSAKTIVER****Finansielle anlægsaktiver****Kapitalinteresser**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

I selskabets balance indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige ejerandel af den tilknyttede virksomheds regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi værdiansættes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse vurderes med henblik på nedskrivning med selskabets andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser, såfremt der hæftes for eventuelle forpligtigelser.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges i selskabet via overskudsdisponeringen til en "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

OMSÆTNINGSAKTIVER**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

BALANCEN**FORPLIGTELSER OG EGENKAPITAL****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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gæld

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Resultatopgørelse for perioden 1. oktober til 30. september

Note	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Andre eksterne omkostninger	-12.500	-25.670
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER	-12.500	-25.670
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	19.469.927	4.411.144
Finansielle indtægter	12.274	0
Finansielle omkostninger	-132	0
RESULTAT FØR SKAT	19.469.569	4.385.474
1 Skat af årets resultat	79	5.647
ÅRETS RESULTAT	19.469.648	4.391.121
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	57.200	56.500
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.469.927	4.411.144
Overført resultat	-57.479	-76.523
	<u>19.469.648</u>	<u>4.391.121</u>

Balance pr. 30. september

Note	<u>2021</u>	<u>2020</u>
AKTIVER		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	27.597.641	17.127.714
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>14.300.000</u>	<u>0</u>
2 Finansielle anlægsaktiver	<u>41.897.641</u>	<u>17.127.714</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>41.897.641</u>	<u>17.127.714</u>
Tilgodehavende selskabsskat	<u>79</u>	<u>5.647</u>
Tilgodehavender	<u>79</u>	<u>5.647</u>
Likvide beholdninger	<u>3.368</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>3.447</u>	<u>5.647</u>
AKTIVER	<u>41.901.088</u>	<u>17.133.361</u>

Balance pr. 30. september

Note	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PASSIVER		
3 Virksomhedskapital	40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	15.752.396	5.282.469
Udbytte for regnskabsåret	57.200	56.500
Overført resultat	<u>20.671.243</u>	<u>11.728.722</u>
EGENKAPITAL	<u>36.520.839</u>	<u>17.107.691</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.500	12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	5.005.632	13.170
Selskabsskat	<u>362.117</u>	<u>0</u>
Kortfristet gæld	<u>5.380.249</u>	<u>25.670</u>
GÆLD	<u>5.380.249</u>	<u>25.670</u>
PASSIVER	<u>41.901.088</u>	<u>17.133.361</u>
Forpligtelser og oplysninger:		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Eventualforpligtigelser		
6 Kontraktforpligtigelser		
7 Nærtstående parter og ejerforhold		

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-79	-5.647
	<u>-79</u>	<u>-5.647</u>
2 Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i andre virksomheder	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffessum 1. oktober 2020	0	11.845.245
Anskaffessum tilgang	14.300.000	0
Anskaffessum afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffessum 30. september 2021	<u>14.300.000</u>	<u>11.845.245</u>
Op- og nedskrivninger 1. oktober 2020	0	5.282.469
Op- og nedskrivninger	0	19.469.927
Modtaget udbytte	<u>0</u>	<u>-9.000.000</u>
Op- og nedskrivninger 30. september 2021	<u>0</u>	<u>15.752.396</u>
Bogført værdi 30. september 2021	<u>14.300.000</u>	<u>27.597.641</u>
Bogført værdi 30. september 2020	<u>0</u>	<u>17.127.714</u>
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
3 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober	40.000	40.000
Udvidelse af virksomhedskapital	<u>0</u>	<u>0</u>
Virksomhedskapital 30. september	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen ledelsen bekendt.

5 Eventualforpligtigelser

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomheden Cubic Group ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.m.

Tilgodehavende eller skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for de respektive selskaber. Zena Holding ApS er administrationselskab for sambeskatningen.

6 Kontraktforpligtigelser

Ingen ledelsen bekendt.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Josefine Ebbe
Hjemmehørende i Helsingør kommune

Nærtstående parter

Josefine Ebbe
Jacobsmindevej 6
3050 Humlebæk
Kapitalejer

Øvrige nærtstående parter

Selskabets ledelse

Transaktioner

Løbende mellemregninger med ledelsen og tilknyttede virksomheder forrentes på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb været gennemført transaktioner med direktion, ledende medarbejdere, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.