



Zornig A/S

CVR-nr. 25 78 62 89

Årsrapport

1. januar - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2013.

Søren Stemmann Beck
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Zornig A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. marts 2013

Direktion

Søren Stemann Beck

Bestyrelse

Hans Kristen Mørch Gundersen

Per Zornig

Søren Stemann Beck

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Zornig A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Zornig A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 21. marts 2013

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer

Ulrik Nørskov
statsautoriseret revisor

Christoffer Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Zornig A/S Hillerødegade 30 A, 2200 København N
	CVR-nr.: 25 78 62 89
	Stiftet: 14. december 2000
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Hans Kristen Mørch Gundersen Per Zornig Søren Stemann Beck
Direktion	Søren Stemann Beck
Revision	Buus Jensen, statsautoriserede revisorer, Lersø Parkalle 112, 2100 København Ø
Associeret virksomhed	Gorm Larsen & Zornig A/S, København

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive reklamevirksomhed.

Usædvanlige forhold

Selskabet har 1. januar 2011 overdraget aktiviteten til Gorm Larsen og Zornig A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 15.468 kr. mod 7.224 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

For regnskabsåret 2013 forventes et positivt resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Zornig A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat 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 er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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 i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2012	2011
Bruttofortjeneste	0	15.024
Andre eksterne omkostninger	-8.762	-39.485
Resultat før finansielle poster	-8.762	-24.461
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed efter skat	56.796	25.789
Andre finansielle indtægter	434	343
Andre finansielle omkostninger	0	-447
Resultat før skat	48.468	1.224
1 Skat af årets resultat	-33.000	6.000
Årets resultat	15.468	7.224
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-25.789	0
Overføres til overført resultat	41.257	7.224
Disponeret i alt	15.468	7.224

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i associeret virksomhed	365.085	275.789
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>365.085</u>	<u>275.789</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>365.085</u>	<u>275.789</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	6.157
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	467.617	0
	Udskudt skatteaktiv	0	33.000
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>1.820.085</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>467.617</u>	<u>1.859.242</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.357.824</u>	<u>45.027</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.825.441</u>	<u>1.904.269</u>
	Aktiver i alt	<u>2.190.526</u>	<u>2.180.058</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
3	Aktiekapital	500.000	500.000
4	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	25.789
5	Overført resultat	1.684.526	1.643.269
	Egenkapital i alt	<u>2.184.526</u>	<u>2.169.058</u>
Gældsforpligtelser			
	Anden gæld	<u>6.000</u>	<u>11.000</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.000</u>	<u>11.000</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>6.000</u>	<u>11.000</u>
	Passiver i alt	<u>2.190.526</u>	<u>2.180.058</u>

6 Nærtstående parter

Noter

	2012	2011		
1. Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	33.000	-6.000		
	33.000	-6.000		
2. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2012	683.026	250.000		
Tilgang i årets løb	500.000	0		
Afgang i årets løb	-31.250	0		
Kostpris 31. december 2012	1.151.776	250.000		
Opskrivninger 1. januar 2012	25.789	25.789		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-794.712	0		
Årets tilbageførsler på afgang	-3.224	0		
Andre kapitalbevægelser	-14.544	0		
Opskrivninger 31. december 2012	-786.691	25.789		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	365.085	275.789		
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Zornig A/S
Gorm Larsen & Zornig A/S	37,5 %	973.561	-964.497	365.085
3. Aktiekapital				
Aktiekapital 1. januar 2012			500.000	500.000
			500.000	500.000
4. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. januar 2012			25.789	25.789
Resultatandel			-25.789	0
			0	25.789

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2012	1.643.269	1.636.045
Årets overførte overskud eller underskud	<u>41.257</u>	<u>7.224</u>
	<u>1.684.526</u>	<u>1.643.269</u>

6. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

PZ Holding ApS

Stemann Beck Holding ApS