

Panta Rei ApS

Strandlund 92, 1. sal, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 19 54 15 09

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. februar 2019.

John Kjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Panta Rei ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 31. januar 2019

Direktion

John Kjær
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaverne i Panta Rei ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Panta Rei ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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 revisorerets 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.

Fjerritslev, den 31. januar 2019

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Lennart Mouritzen
statsautoriseret revisor
mne33195

Søren Beer Møller
statsautoriseret revisor
mne10817

Selskabsoplysninger

Selskabet	Panta Rei ApS Strandlund 92, 1. sal 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 19 54 15 09
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	John Kjær, Strandlund 92, 1. sal, 2920 Charlottenlund, direktør
Revisor	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Borups Allé 3 9690 Fjerritslev
Modervirksomhed	Panta Rei ApS
Dattervirksomheder	Kaffebrønderiet Merkur ApS, Gentofte Østre Lyng ApS, Gentofte

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Panta Rei ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Tilknyttede 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dat ter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Panta Rei ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-173.200	-202.463
2 Personaleomkostninger	0	-25.303
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-53.705</u>	<u>-5.669</u>
Driftsresultat	-226.905	-233.435
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.996.934	77.854
Andre finansielle indtægter	36.825	477.128
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-512.496</u>	<u>-15.747</u>
Resultat før skat	3.294.358	305.800
Skat af årets resultat	<u>149.096</u>	<u>-49.815</u>
Årets resultat	<u>3.443.454</u>	<u>255.985</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.103.194	77.854
Udbytte for regnskabsåret	0	117.555
Overføres til overført resultat	<u>5.546.648</u>	<u>60.576</u>
Disponeret i alt	<u>3.443.454</u>	<u>255.985</u>

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	30.235
4 Grunde og bygninger	1.304.590	286.440
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.304.590</u>	<u>316.675</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.138.425	7.562.237
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.138.425</u>	<u>7.562.237</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>2.443.015</u>	<u>7.878.912</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	60.000
Udskudte skatteaktiver	93.540	186.137
Tilgodehavende selskabsskat	0	10.617
Andre tilgodehavender	3.824	2.299
Periodeafgrænsningsposter	10.866	0
Tilgodehavender i alt	<u>108.230</u>	<u>259.053</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	904.005	2.793.140
Værdipapirer i alt	<u>904.005</u>	<u>2.793.140</u>
Likvide beholdninger	61.904	176.218
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.074.139</u>	<u>3.228.411</u>
Aktiver i alt	<u>3.517.154</u>	<u>11.107.323</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	568.000	5.680.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	2.103.194
8 Overført resultat	647.373	2.231.925
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	117.555
Egenkapital i alt	1.215.373	10.132.674
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.000	26.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	317.229	608.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.046.932	326.953
Selskabsskat	886.620	0
Anden gæld	40.000	13.696
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.301.781	974.649
Gældsforpligtelser i alt	2.301.781	974.649
Passiver i alt	3.517.154	11.107.323

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive rådgivning og konsulentvirksomhed, handel og investering og anden hermed beslægtet virksomhed.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	0	12
Pensioner	0	25.291
	<u>0</u>	<u>25.303</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	512.496	15.747
	<u>512.496</u>	<u>15.747</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2018	75.586	301.848
Tilgang	0	1.061.620
Afgang	<u>-75.586</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>0</u>	<u>1.363.468</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	45.351	15.408
Årets afskrivninger	0	43.470
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-45.351</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>58.878</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>0</u>	<u>1.304.590</u>

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	5.459.043	5.459.043
Kostpris 31. december 2018	5.459.043	5.459.043
Opskrivninger 1. januar 2018	2.103.194	2.025.340
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	3.996.934	77.854
Udbytte	-10.420.746	0
Opskrivninger 31. december 2018	-4.320.618	2.103.194
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.138.425	7.562.237
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Kaffebrønderiet Merkur ApS	Gentofte	100 %
Østre Lyng ApS	Gentofte	100 %
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	5.680.000	5.680.000
Kontant kapitalnedsættelse	-5.112.000	0
	568.000	5.680.000
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	2.103.194	2.025.340
Resultatandel	-2.103.194	77.854
	0	2.103.194
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	2.231.925	2.171.349
Årets overførte overskud eller underskud	5.546.648	60.576
Tilbagealg til udstedende selskab	-12.243.200	0
Kontant kapitalnedsættelse	5.112.000	0
	647.373	2.231.925

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er tinglyst ejerpantebreve på henholdsvis tkr 500 i selskabets grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er ikke lagt til sikkerhed for gæld.

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.