

Panta Rei ApS
Hermodsgade 24, 2200 København N

CVR-nr. 19 54 15 09

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. februar 2018.

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 2017	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Panta Rei ApS.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2017 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 29. januar 2018

Direktion

Helle Kjær
direktør

Bestyrelse

John Kjær
formand

Helle Kjær

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 2017 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 29. januar 2018

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Lennart Mouritzen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33195

Søren Beer Møller
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10817

Selskabsoplysninger

Selskabet	Panta Rei ApS Hermodsgade 24 2200 København N
	CVR-nr.: 19 54 15 09
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	John Kjær, Strandlund 92, 1. sal, 2920 Charlottenlund, formand Helle Kjær, Strandlund 92, 1. sal, 2920 Charlottenlund
Direktion	Helle 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, København Østre Lyng ApS, København

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 revurderes 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	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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

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

Anvendt regnskabspraksis

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 datter- 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 kildeskatte 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 nettorealisationsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttotab	-202.463	163.314
2 Personaleomkostninger	-25.303	-27.602
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-5.669	-12.989
Driftsresultat	-233.435	122.723
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	77.854	138.988
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	382.846
Andre finansielle indtægter	477.128	72.033
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-168.423
3 Øvrige finansielle omkostninger	-15.747	-683.654
Resultat før skat	305.800	-135.487
Skat af årets resultat	-49.815	103.254
Årets resultat	255.985	-32.233
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	77.854	259.034
Udbytte for regnskabsåret	117.555	0
Overføres til overført resultat	60.576	0
Disponeret fra overført resultat	0	-291.267
Disponeret i alt	255.985	-32.233

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.235	30.768
4 Grunde og bygninger	286.440	291.576
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>316.675</u>	<u>322.344</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.562.237	7.484.383
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.562.237</u>	<u>7.484.383</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.878.912</u>	<u>7.806.727</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	60.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	2.757
Udskudte skatteaktiver	186.137	236.282
Tilgodehavende selskabsskat	10.617	12.144
Andre tilgodehavender	2.299	0
Tilgodehavender i alt	<u>259.053</u>	<u>251.183</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.793.140	2.116.033
Værdipapirer i alt	<u>2.793.140</u>	<u>2.116.033</u>
Likvide beholdninger	176.218	29.003
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.228.411</u>	<u>2.396.219</u>
Aktiver i alt	<u>11.107.323</u>	<u>10.202.946</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	5.680.000	5.680.000
7 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.103.194	2.025.340
8 Overført resultat	2.231.925	2.171.349
Foreslået udbytte for regnskabsåret	117.555	0
Egenkapital i alt	<u>10.132.674</u>	<u>9.876.689</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.000	11.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	608.000	300.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	326.953	0
Anden gæld	13.696	15.257
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>974.649</u>	<u>326.257</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>974.649</u>	<u>326.257</u>
Passiver i alt	<u>11.107.323</u>	<u>10.202.946</u>

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>2017</u>	<u>2016</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12	12
Pensioner	<u>25.291</u>	<u>27.590</u>
	<u>25.303</u>	<u>27.602</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>15.747</u>	<u>683.654</u>
	<u>15.747</u>	<u>683.654</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Grunde og bygninger</u>
Kostpris 1. januar 2017	<u>75.586</u>	<u>301.848</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>75.586</u>	<u>301.848</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	44.818	10.272
Årets afskrivninger	<u>533</u>	<u>5.136</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>45.351</u>	<u>15.408</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>30.235</u>	<u>286.440</u>

Noter

	31/12 2017	31/12 2016
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2017	5.459.043	4.227.560
Tilgang i årets løb	0	1.231.483
Kostpris 31. december 2017	5.459.043	5.459.043
Opskrivninger 1. januar 2017	2.025.340	2.054.775
Opskrivning til indre værdi	0	-168.423
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	77.854	138.988
Opskrivninger 31. december 2017	2.103.194	2.025.340
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	7.562.237	7.484.383
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Kaffebrønderiet Merkur ApS	København	100 %
Østre Lyng ApS	København	100 %
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2017	5.680.000	5.680.000
	5.680.000	5.680.000
7. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017	2.025.340	1.766.306
Resultatandel	77.854	259.034
	2.103.194	2.025.340
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	2.171.349	2.462.616
Årets overførte overskud eller underskud	60.576	-291.267
	2.231.925	2.171.349

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

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.