

Panta Rei ApS
Hermodsgade 24, 2200 København N

CVR-nr. 19 54 15 09

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. februar 2017.

John Kjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2017 og fremover ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 23. januar 2017

Direktion

Helle Kjær
direktør

Bestyrelse

John Kjær
formand

Helle Kjær

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til anpartshaverne i Panta Rei ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Panta Rei ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fjerritslev, den 23. januar 2017

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Lennart Mouritzen
statsautoriseret revisor

Søren Beer Møller
statsautoriseret revisor

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
Revision	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.

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

Bruttofortjeneste

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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.

Anvendt regnskabspraksis

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis.

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

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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 og associerede 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

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 og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	163.312	496.541
2 Personaleomkostninger	-27.602	-27.602
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.989	-21.549
Driftsresultat	122.721	447.390
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	138.988	-115.905
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	382.846	-190.661
Andre finansielle indtægter	72.035	528.674
Nedskrivning af finansielle aktiver	-168.423	0
Øvrige finansielle omkostninger	-683.654	-8.993
Resultat før skat	-135.487	660.505
3 Skat af årets resultat	103.254	133.028
Årets resultat	-32.233	793.533
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	259.034	201.828
Overføres til overført resultat	0	591.705
Disponeret fra overført resultat	-291.267	0
Disponeret i alt	-32.233	793.533

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	291.576	296.712
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.768	31.301
Indretning af lejede lokaler	0	3.531
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>322.344</u>	<u>331.544</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.484.383	6.282.335
7 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	148.684
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.484.383</u>	<u>6.431.019</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.806.727</u>	<u>6.762.563</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	187.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.757	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	1.810.047
Udsudte skatteaktiver	236.282	133.028
Tilgodehavende selskabsskat	12.144	0
Tilgodehavender i alt	<u>251.183</u>	<u>2.130.575</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>2.116.033</u>	<u>1.185.166</u>
Værdipapirer i alt	<u>2.116.033</u>	<u>1.185.166</u>
Likvide beholdninger	<u>29.003</u>	<u>38.796</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.396.219</u>	<u>3.354.537</u>
Aktiver i alt	<u>10.202.946</u>	<u>10.117.100</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	5.680.000	5.680.000
9	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.025.340	1.766.306
10	Overført resultat	2.171.349	2.462.616
	Egenkapital i alt	<u>9.876.689</u>	<u>9.908.922</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.000	11.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	300.000	100.000
	Anden gæld	15.257	97.178
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>326.257</u>	<u>208.178</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>326.257</u>	<u>208.178</u>
	Passiver i alt	<u>10.202.946</u>	<u>10.117.100</u>
1	Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		
13	Nærtstående parter		

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12	12
Pensioner	<u>27.590</u>	<u>27.590</u>
	<u>27.602</u>	<u>27.602</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-103.254	137.781
Regulering af tidligere års udskudte skat	<u>0</u>	<u>-270.809</u>
	<u>-103.254</u>	<u>-133.028</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2016	<u>301.848</u>	<u>301.848</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>301.848</u>	<u>301.848</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-5.136	0
Årets af-/nedskrivninger	<u>-5.136</u>	<u>-5.136</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-10.272</u>	<u>-5.136</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>291.576</u>	<u>296.712</u>

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	49.119	49.119
Kostpris 31. december 2016	49.119	49.119
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-17.818	-15.823
Årets af-/nedskrivninger	-533	-1.995
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-18.351	-17.818
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	30.768	31.301
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	4.227.560	4.227.560
Tilgang i årets løb	1.231.483	0
Kostpris 31. december 2016	5.459.043	4.227.560
Opskrivninger 1. januar 2016	2.054.775	2.170.680
Opskrivning til indre værdi	-168.423	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	138.988	-115.905
Opskrivninger 31. december 2016	2.025.340	2.054.775
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	7.484.383	6.282.335
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Kaffebrønderiet Merkur ApS	København	100 %
Østre Lyng ApS	København	100 %

Noter

	31/12 2016	31/12 2015
7. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2016	437.153	1.092.803
Afgang i årets løb	-437.153	-655.650
Kostpris 31. december 2016	0	437.153
Opskrivninger 1. januar 2016	-288.469	-594.465
Overført til tilknyttet selskab	-94.377	496.657
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	382.846	-190.661
Opskrivninger 31. december 2016	0	-288.469
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	0	148.684
Associerede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
Østre Lyng ApS	København	0 %
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	5.680.000	5.680.000
	5.680.000	5.680.000
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2016	1.766.306	1.564.478
Resultatandel	259.034	201.828
	2.025.340	1.766.306
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	2.462.616	1.870.911
Årets overførte overskud eller underskud	-291.267	591.705
	2.171.349	2.462.616
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		

Noter

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

13. Nærtstående parter