

ANDORA APS
DAMPFÆRGEVEJ 10, 2100 KØBENHAVN Ø
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. november 2021

Ralf Kaae

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9-10 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 11 |
| Noter..... | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 14-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|------------------|--|
| Selskabet | ANDORA ApS Dampfærgevej 10 2100 København Ø |
| | CVR-nr.: 26 99 86 11 Stiftet: 26. december 2003 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021 |
| Direktion | Ralf Kaae |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for ANDORA ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. november 2021

Direktion:

Ralf Kaae

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i ANDORA ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for ANDORA ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

København, den 19. november 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Brian Olsen Halling
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32094

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive holding- og investeringsvirksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|---|------|------------------|----------------|
| BRUTTOTAB..... | | -15.116 | -12.582 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 753.892 | 269.256 |
| Andre finansielle indtægter..... | | 1.808.547 | 197.793 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -19.483 | -27.305 |
| RESULTAT FØR SKAT..... | | 2.527.840 | 427.162 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -399.865 | -27.309 |
| ÅRETS RESULTAT..... | | 2.127.975 | 399.853 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 250.000 | 400.000 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 553.893 | 269.256 |
| Overført resultat..... | | 1.324.082 | -269.403 |
| I ALT..... | | 2.127.975 | 399.853 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 2.189.302 | 1.635.410 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | 2.189.302 | 1.635.410 |
| ANLÆGSAKTIVER | | 2.189.302 | 1.635.410 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 20.000 | 30.000 |
| Udsudte skatteaktiver..... | | 0 | 29.821 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 3.397 | 33.260 |
| Tilgodehavender | | 23.397 | 93.081 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele..... | 4 | 4.563.185 | 2.661.723 |
| Værdipapirer | | 4.563.185 | 2.661.723 |
| Likvide beholdninger | | 1.556.588 | 1.892.701 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | 6.143.170 | 4.647.505 |
| AKTIVER | | 8.332.472 | 6.282.915 |

BALANCE 30. JUNI

| PASSIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Selskabskapital..... | | 500.000 | 500.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode..... | | 1.039.800 | 485.907 |
| Overført resultat..... | | 6.192.044 | 4.867.962 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 250.000 | 400.000 |
| EGENKAPITAL..... | | 7.981.844 | 6.253.869 |
| Selskabsskat..... | | 326.582 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 5 | 326.582 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse..... | | 10.000 | 15.000 |
| Anden gæld..... | | 14.046 | 14.046 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 24.046 | 29.046 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE..... | | 350.628 | 29.046 |
| PASSIVER..... | | 8.332.472 | 6.282.915 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---------------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2020..... | 500.000 | 485.907 | 4.867.962 | 400.000 | 6.253.869 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | 553.893 | 1.324.082 | 250.000 | 2.127.975 |
| Transaktioner med ejere | | | | | |
| Ordinært udbytte..... | | | | -400.000 | -400.000 |
| Egenkapital 30. juni 2021..... | 500.000 | 1.039.800 | 6.192.044 | 250.000 | 7.981.844 |

NOTER

| | | | Note |
|--|----------------|--|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 1 | 1 | |
| | | | |
| Skat af årets resultat | | | 2 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 343.464 | 34.739 | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 9.614 | -7.430 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 46.787 | 0 | |
| | 399.865 | 27.309 | |
| | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 3 |
| | | Kapitalandele i associerede virksomheder | |
| Kostpris 1. juli 2020..... | | 1.149.502 | |
| Kostpris 30. juni 2021..... | | 1.149.502 | |
| | | | |
| Værdireguleringer 1. juli 2020..... | | 485.908 | |
| Udloddet resultat | | -200.000 | |
| Årets værdireguleringer | | 753.892 | |
| Værdireguleringer 30. juni 2021..... | | 1.039.800 | |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | | 2.189.302 | |
| | | | |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | | |
| Navn og hjemsted | | Ejerandel | |
| Club Collection ApS, København..... | | 50 % | |
| | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | | 4 |
| Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb: | | | |
| | | Andre værdipapirer | |
| Dagsværdi 30. juni 2021 | | 4.563.185 | |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | | 1.708.893 | |

NOTER

| | | | | Note |
|--|-------------------------|--------------------|------------------------|----------|
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | 5 |
| | 30/6 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | |
| Selskabsskat..... | 326.582 | 0 | 0 | |
| | 326.582 | 0 | 0 | |

Eventualposter mv.**6****Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet kaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter udgør på balancedagen t.kr. 0. Den maksimale kreditfacilitet er limiteret til t.kr. 2.000.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ANDORA ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat opgjort efter moderskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Skyldig 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.