
Pagaris Holding ApS

Årsrapport for 2012

CVR-nr. 28 86 91 50

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 27/5 2013

Torben Frstrup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsrapporten 6

Regnskabspraksis 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Pagaris Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24. maj 2013

Direktion

Jesper Fristrup

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Pagaris Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Pagaris Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

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.

Aalborg, den 24. maj 2013

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Peder Sehested Lund
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pagaris Holding ApS
c/o Jesper Fristrup
Kiplings Alle 39
9260 Gistrup

CVR-nr.: 28 86 91 50
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 8. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aalborg

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i 40% ejerskab af Regulus ApS samt formuepleje i øvrigt.

Direktion

Jesper Fristrup

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Skelagervej 1A
9000 Aalborg

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S
Skelagervej 15
9000 Aalborg

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		6.469.994	6.350.847
Andre eksterne omkostninger		-9.460	-5.269
Bruttoresultat		6.460.534	6.345.578
Andre finansielle indtægter		18.237	2.125
Andre finansielle omkostninger		-8.942	-5.943
Resultat før skat		6.469.829	6.341.760
Skat af årets resultat	1	-817	2.300
Årets resultat		6.469.012	6.344.060

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	48.300	250.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.069.994	6.150.847
Overført resultat	350.718	-56.787
	6.469.012	6.344.060

Balance 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	2	38.305.670	31.740.676
Finansielle anlægsaktiver		38.305.670	31.740.676
Anlægsaktiver		38.305.670	31.740.676
Udskudt skatteaktiv		8.483	9.300
Selskabsskat		549	321
Tilgodehavender		9.032	9.621
Værdipapirer		147.915	90.284
Likvide beholdninger		141.903	197.427
Omsætningsaktiver		298.850	297.332
Aktiver		38.604.520	32.038.008
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		38.205.670	31.640.676
Overført resultat		218.050	17.332
Foreslået udbytte for regnskabsåret		48.300	250.000
Egenkapital	3	38.597.020	32.033.008
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.500	5.000
Kortfristet gæld		7.500	5.000
Gældsforpligtelser		7.500	5.000
Passiver		38.604.520	32.038.008
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		

Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	817	-2.300
	<u>817</u>	<u>-2.300</u>
2 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	100.000	100.000
Kostpris 31. december	100.000	100.000
Værdireguleringer 1. januar	31.640.676	25.172.329
Årets resultat	6.469.994	6.350.847
Modtagne udbytter	-400.000	-200.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	495.000	317.500
Værdireguleringer 31. december	38.205.670	31.640.676
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>38.305.670</u>	<u>31.740.676</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Regulus ApS	Vestbjerg	250.000	40%

Stemmeandel i Regulus ApS andrager 14,3%.

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	31.640.676	17.332	250.000	32.033.008
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-150.000	0	-150.000
Regulering af kapitalandel i associeret virksomhed	0	495.000	0	0	495.000
Årets resultat	0	6.069.994	350.718	48.300	6.469.012
Egenkapital 31. december	125.000	38.205.670	218.050	48.300	38.597.020

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2012.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Pagaris Holding ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder revisor, gebyr m.v.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og kursregulering på værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Regnskabspraksis

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at kunne realiseres.

Udskudt skatteaktiver indregnes med den værdi, de kan forventes at kunne realiseres til.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.