
Pagro ApS

Årsrapport for 2014

CVR-nr. 34 88 14 13

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 12/6 2015

Roar Maurset
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 8

Regnskabspraksis 11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Pagro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 12. juni 2015

Direktion

Roar Maurset

Bestyrelse

Jon Henrik Handley
formand

Holger Slyngstad

Nanna Elisabeth Palmer Reiss

Roar Maurset

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Pagro ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pagro ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 12. juni 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Carsten Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pagro ApS
Flæsketorvet 68 1
1711 København V

CVR-nr.: 34 88 14 13
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 10. december 2012
Regnskabsår: 2. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Jon Henrik Handley, formand
Holger Slyngstad
Nanna Elisabeth Palmer Reiss
Roar Maurset

Direktion

Roar Maurset

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med markedsføring, salg og distribution af kosmetikprodukter og anden efter bestyrelsens skøn hermed forbundet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på DKK 1.398.179, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på DKK 2.459.387.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt selskabskapitalen og ledelsen forventer at reetablere den ved fremtidig lønsom drift.

Selskabets fremtidige drift er sikret ved, at moderselskabet har afgivet en støtteerklæring jf. omtalen i note 5 i årsregnskabet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2014 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten, udover reetablering af selskabskapitalen omtalt ovenfor.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2014

	Note	2014 DKK	2012/13 DKK
Bruttotab		-571.013	-579.278
Personaleomkostninger	1	-1.085.817	-821.292
Resultat før finansielle poster		-1.656.830	-1.400.570
Finansielle indtægter		316.006	260.389
Finansielle omkostninger	2	-57.355	-1.027
Resultat før skat		-1.398.179	-1.141.208
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-1.398.179	-1.141.208

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-1.398.179	-1.141.208
		-1.398.179	-1.141.208

Balance 31. december

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Aktiver			
Andre tilgodehavender		35.100	0
Finansielle anlægsaktiver	3	35.100	0
Anlægsaktiver		35.100	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		717.206	1.554.650
Andre tilgodehavender		27.107	38.333
Tilgodehavender		744.313	1.592.983
Likvide beholdninger		524.651	736.200
Omsætningsaktiver		1.268.964	2.329.183
Aktiver		1.304.064	2.329.183
Passiver			
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-2.539.387	-1.141.208
Egenkapital	4	-2.459.387	-1.061.208
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	439.791
Langfristede gældsforpligtelser		0	439.791
Leverandører af varer og tjenesteydelser		138.020	240.110
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.252.841	2.308.560
Anden gæld		372.590	401.930
Kortfristede gældsforpligtelser		3.763.451	2.950.600
Gældsforpligtelser		3.763.451	3.390.391
Passiver		1.304.064	2.329.183
Going concern	5		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter til årsrapporten

	<u>2014</u> DKK	<u>2012/13</u> DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	986.787	780.776
Pensioner	84.333	36.007
Andre omkostninger til social sikring	3.240	2.580
Andre personaleomkostninger	11.457	1.929
	<u>1.085.817</u>	<u>821.292</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>1</u>
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	88	1.027
Kursreguleringer omkostninger	57.267	0
	<u>57.355</u>	<u>1.027</u>
3 Finansielle anlægsaktiver		
		Andre tilgodeha- vender <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		0
Tilgang i årets løb		<u>35.100</u>
Kostpris 31. december		<u>35.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>35.100</u>

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	-1.141.208	-1.061.208
Årets resultat	0	-1.398.179	-1.398.179
Egenkapital 31. december	80.000	-2.539.387	-2.459.387

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

5 Going concern

Selskabet har pr. 31. december 2014 tabt selskabskapitalen. For at understøtte selskabets kapitalgrundlag indtil selskabskapitalen er reetableret, har selskabets moderselskab afgivet en erklæring om at ville understøtte selskabets drift i 2015 herunder at stille den nødvendige likviditet til rådighed. Det forventes, at kapitalen reetableres via fremtidig drift.

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingkontrakter

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	114.980	48.488
Mellem 1 og 5 år	105.279	48.488
	220.259	96.976

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3 mdr.	35.100	0
---	--------	---

Herudover er der ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2014.

Noter til årsrapporten

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Pagro AS
Frakkagjerdvegen 201
5563 Førresfjorden
Norge

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Pagro ApS for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Regnskabspraksis

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Finansielle poster

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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.

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.

Regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.