

# **PAN0512 Holding ApS**

CVR-nr. 18 58 58 98

## **Årsrapport**

**1. oktober 2012 - 30. september 2013**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. november 2013.

---

Peder Andersen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	4
<b>Årsregnskab 1. oktober 2012 - 30. september 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

## **Ledespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for PAN0512 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

Der træffes på generalforsamlingen den 15. november 2013 beslutning om, at årsregnskabet for 2013/14 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 15. november 2013

**Direktion**

Peder Andersen

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Til kapitalejeren i PAN0512 Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for PAN0512 Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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.

## **Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 15. november 2013

### **AP | Statsautoriserede Revisorer P/S**

Carsten Ingemann Johansen  
statsautoriseret revisor

Henrik Sattrup  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	PAN0512 Holding ApS Kratbjerg 202 3480 Fredensborg
	Telefon: 48484493
	CVR-nr.: 18 58 58 98
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Direktion</b>	Peder Andersen
<b>Revision</b>	AP   Statsautoriserede Revisorer P/S
<b>Bankforbindelse</b>	Danske Bank, Munkeengen 32, 3400 Hillerød

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for PAN0512 Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **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 årsregnskabets aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttotab**

indeholder andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer mv.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

### **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 på egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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**

#### **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.

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.

##### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen samt unoterede kapitalandele som er optaget til kostpris, idet andelen ikke er omsætningspapirer.

##### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

##### **Egenkapital - 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 generalforsamlingen.

##### **Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter PAN0512 Holding ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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 fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-4.872</b>	<b>-5.790</b>
<b>Driftsresultat</b>	<b>-4.872</b>	<b>-5.790</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	97.231	-12.363
Indtægter af andre kapitalandele	13.636	25.470
2 Andre finansielle indtægter	167.099	87.126
Øvrige finansielle omkostninger	0	-586
<b>Resultat før skat</b>	<b>273.094</b>	<b>93.857</b>
Skat af årets resultat	-43.734	-18.698
<b>Årets resultat</b>	<b>229.360</b>	<b>75.159</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	97.231	-165.240
Udbytte for regnskabsåret	500.000	600.000
Disponeret fra overført resultat	-367.871	-359.601
<b>Disponeret i alt</b>	<b>229.360</b>	<b>75.159</b>

## Balance 30. september

---

<b>Aktiver</b>		
Note	2013	2012
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.635.899	3.538.668
Andre værdipapirer og kapitalandele	165.614	101.978
Andre tilgodehavender	600.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>4.401.513</u>	<u>3.640.646</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.401.513</u></b>	<b><u>3.640.646</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	139.115	57.313
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	765.090	263.655
Udskudte skatteaktiver	7.270	10.679
Tilgodehavende selskabsskat	135.598	0
Andre tilgodehavender	0	731.226
Tilgodehavender i alt	<u>1.047.073</u>	<u>1.062.873</u>
Likvide beholdninger	<u>3.320.243</u>	<u>4.441.013</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>4.367.316</u></b>	<b><u>5.503.886</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.768.829</u></b>	<b><u>9.144.532</u></b>

## Balance 30. september

---

<b>Passiver</b>		
Note	2013	2012
<b>Egenkapital</b>		
4 Virksomhedskapital	200.000	200.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.223.399	2.126.168
6 Overført resultat	5.841.430	6.209.301
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	600.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.764.829</b>	<b>9.135.469</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.000	9.063
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.000	9.063
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.000</b>	<b>9.063</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>8.768.829</b>	<b>9.144.532</b>

## Noter

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter</b>		
Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været ejerskab af anparter i dattevirksomhed.		
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	21.660	7.755
Andre finansielle indtægter	144.516	79.607
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	923	-236
	<u><b>167.099</b></u>	<u><b>87.126</b></u>
<b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. oktober 2012	<u>1.412.500</u>	<u>1.412.500</u>
<b>Kostpris 30. september 2013</b>	<u><b>1.412.500</b></u>	<u><b>1.412.500</b></u>
Opskrivninger 1. oktober 2012	2.126.168	2.291.408
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>97.231</u>	<u>-165.240</u>
<b>Opskrivninger 30. september 2013</b>	<u><b>2.223.399</b></u>	<u><b>2.126.168</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013</b>	<u><b>3.635.899</b></u>	<u><b>3.538.668</b></u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af anparter i PAN0512 Kratbjerg ApS, med hjemsted i Fredensborg/Humblebæk kommune, nom. kr. 200.000. Ejerandelen er 100%.		
<b>4. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2012	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u><b>200.000</b></u>	<u><b>200.000</b></u>
<b>5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>		
Reserve for opskrivninger 1. oktober 2012	2.126.168	2.291.408
Resultatandel	<u>97.231</u>	<u>-165.240</u>
	<u><b>2.223.399</b></u>	<u><b>2.126.168</b></u>

## Noter

---

	<u>30/9 2013</u>	<u>30/9 2012</u>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. oktober 2012	6.209.301	6.134.142
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-367.871</u>	<u>75.159</u>
	<b><u>5.841.430</u></b>	<b><u>6.209.301</u></b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte 1. oktober 2012	600.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-600.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>500.000</u>	<u>600.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>600.000</u></b>