Pandora Capital ApS

CVR-nr. 31 89 68 35

Årsrapport for 2011/12

(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 21/12 2012

Per Huwendick Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012	12
Balance pr. 30. juni 2012	13
Noter til årsrapporten	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Pandora Capital 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

København, den 21. december 2012

Direktion

Per Huwendick Andersen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pandora Capital ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pandora Capital ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 21. december 2012

IN-Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab

Poul Mikkelsen Holberg
Registreret Revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Pandora Capital ApS Per Henrik Lings Alle 4, st. 2100 København Ø
	CVR-nr.: 31 89 68 35 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Stiftet: 5. januar 2009 Regnskabsår: 3. regnskabsår Hjemsted: København
Direktion	Per Huwendick Andersen, direktør
Revision	IN-Revision Godkendt Revisionsaktieselskab Gersonsvej 7 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Sydbank A/S Kgs. Nytorv 30 1030 København K

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Pandora Capital ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være holdingselskab samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2011/12 udviser et overskud på kr. 595.238, og selskabets balance pr. 30. juni 2012 udviser en egenkapital på kr. 1.532.615.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pandora Capital ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2011/12 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg indregnes i resultatopgørelsen løbende ved fakturering. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til varer og hjælpematerialer

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Finansielle poster

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 1 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 afskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Balance

I balancen indregnes tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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 modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2011 - 30. juni 2012

	Note	2011/2012 kr.	2010/2011 kr.
Nettoomsætning		**2.679.199**	**3.382.865**
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-76.769	-256.022
Andre eksterne omkostninger		-895.973	-614.285
Bruttoresultat		**1.706.457**	**2.512.558**
Personaleomkostninger		-1.050.892	-1.225.871
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-401.496	-66.344
Nedskrivning omsætningningsaktiver		10.351	-208.160
Resultat før finansielle poster		**264.420**	**1.012.183**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		309.293	-20.940
Finansielle indtægter		33.825	0
Finansielle omkostninger		-14.931	-12.990
Resultat før skat		**592.607**	**978.253**
Skat af årets resultat		2.631	-305.500
Årets resultat		**595.238**	**672.753**

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	104.293	0
Overført overskud	490.945	672.753
	595.238	**672.753**

Balance pr. 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/2012	2010/11
		kr.	kr.
Rettigheder		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	1	**0**	**0**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		199.032	265.376
Materielle anlægsaktiver	2	**199.032**	**265.376**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	672.103	344.060
Finansielle anlægsaktiver		**672.103**	**344.060**
Anlægsaktiver i alt		**871.135**	**609.436**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		751.258	360.200
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		886.631	588.036
Andre tilgodehavender		191.851	72.000
Periodeafgrænsningsposter		0	56.093
Tilgodehavender		**1.829.740**	**1.076.329**
Likvide beholdninger		**70.203**	**18.120**
Omsætningsaktiver i alt		**1.899.943**	**1.094.449**
Aktiver i alt		**2.771.078**	**1.703.885**

Balance pr. 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/2012	2010/11
		kr.	kr.
Selskabskapital		130.000	130.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		288.353	184.060
Overført resultat		1.114.262	623.317
Egenkapital	4	**1.532.615**	**937.377**
Depositum husleje		120.000	63.750
Selskabsskat		16.062	0
Langfristede gældsforpligtelser		**136.062**	**63.750**
Leverandører af varer og tjenesteydelser		610.884	314.836
Gæld til tilknyttede virksomheder		35.573	0
Selskabsskat		0	137.050
Anden gæld		455.944	250.872
Kortfristede gældsforpligtelser		**1.102.401**	**702.758**
Gældsforpligtelser i alt		**1.238.463**	**766.508**
Passiver i alt		**2.771.078**	**1.703.885**
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsrapporten

1 Immaterielle anlægsaktiver

	Rettigheder
Kostpris 1. juli 2011	0
Tilgang i årets løb	200.000
Kostpris 30. juni 2012	200.000
Af- og nedskrivninger 1. juli 2011	0
Årets afskrivninger	200.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2012	200.000
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**0**

2 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2011	331.720
Tilgang i årets løb	135.152
Kostpris 30. juni 2012	466.872
Af- og nedskrivninger 1. juli 2011	66.344
Årets afskrivninger	201.496
	267.840
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**199.032**

Noter til årsrapporten

		2011/2012	2010/11
		kr.	kr.
3	**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**		
	Kostpris 1. juli 2011	365.000	365.000
	Tilgang i årets løb	80.000	0
	Afgang i årets løb	-61.250	0
	Kostpris 30. juni 2012	383.750	365.000
	Værdireguleringer 1. juli 2011	-20.940	0
	Årets resultat	309.293	-20.940
	Værdireguleringer 30. juni 2012	288.353	-20.940
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2012	**672.103**	**344.060**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Selskabs-kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Restaurant Geranium ApS	Danmark	125000	51%	-545.395	140.133
Hjørnet 2012 ApS	Danmark	80000	100%	-332.271	-412.271
Lion & Barrels (Parkens Sports Bar)ApS	Danmark	80000	100%	299.360	35.300
4G Distribution ApS	Danmark	80000	100%	433.993	353.993
				-144.313	117.155

Noter til årsrapporten

4 Egenkapital

	Selskabs-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2011	130.000	184.060	623.317	937.377
Årets resultat	0	104.293	490.945	595.238
Egenkapital 30. juni 2012	**130.000**	**288.353**	**1.114.262**	**1.532.615**

Selskabskapitalen består af 125 kapitalandele à nominelt kr. 1.000. Ingen kapitalandele er tillagt særlige rettigheder.

5 Eventualposter m.v.

Selskabet har ingen eventualposter.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke pantsat aktiver eller stillet anden form for sikkerhed.