

PAULI HOLDING ApS

Studsgade 44
8000 Aarhus C

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

16/11/2016

Johnny Michelsen
Dirigent

(Urevideret)

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	12
----------------------------	----

Noter	13
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

PAULI HOLDING ApS

Studsgade 44

8000 Aarhus C

CVR-nr: 30564774

Regnskabsår: 01/07/2015 - 30/06/2016

Revisor

2A Revision, Registreret Revisionsanpartsselskab

Jernbanegade 75

5500 Middelfart

DK Danmark

CVR-nr: 37903949

P-enhed: 1021630957

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Pauli Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 16/11/2016

Direktion

Johnny P. Michelsen
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til den daglige ledelse i Pauli Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Pauli Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Middelfart, 16/11/2016

Heidi Andersen
Registreret revisor
2A Revision, Registreret Revisionsanpartsselskab
CVR: 37903949

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er investering og besiddelse af ejerandele i datterselskaber og associerede selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt har kunnet påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til foregående periode.

Årsrapporten for Pauli Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler for klasse B-virksomheder.

Den anvente årsrapport er ændret i forhold til sidste år for indregning af kapitalandele i tilknyttede selskaber. Der er ændret indregningsprincip fra historisk kostpris til indre værdis metode, da det er ledelsens vurdering, at løbende værdiregulering giver et mere retvisende billede.

Ændringen er indregnet i sammenligningstal både i resultatopgørelse og balance.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjenesten er et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger i henhold til ÅRL § 32.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af-og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

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

regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger.

Skat af årets resultat

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

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Aktuelle skattetilgodehavender og –forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavender 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.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttoresultat		-95.574	-21.550
Resultat af ordinær primær drift		-95.574	-21.550
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		33.595	242.405
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	2.727
Andre finansielle indtægter		0	100.000
Øvrige finansielle omkostninger		-5.260	-5.064
Ordinært resultat før skat		-67.239	318.518
Skat af årets resultat	1	22.183	0
Årets resultat		-45.056	318.518
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		50.600	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		113.595	0
Overført resultat		-209.251	318.518
I alt		-45.056	318.518

Balance 30. juni 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		276.000	242.405
Kapitalandele i associerede virksomheder		40.000	40.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	316.000	282.405
Anlægsaktiver i alt		316.000	282.405
Likvide beholdninger		3.927	100.418
Omsætningsaktiver i alt		3.927	100.418
Aktiver i alt		319.927	382.823

Balance 30. juni 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ...		71.000	-204.212
Overført resultat		-52.350	318.518
Forslag til udbytte		50.600	0
Egenkapital i alt		194.250	239.306
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		47.552	97.267
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		43.125	46.250
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		35.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		125.677	143.517
Gældsforpligtelser i alt		125.677	143.517
Passiver i alt		319.927	382.823

Egenkapitalopgørelse 1. jul 2015 - 30. jun 2016

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	125.000	-42.595	156.901		239.306
Betalt udbytte		0			0
Årets resultat		113.595	-209.251	50.600	-45.056
Egenkapital, ultimo	125.000	71.000	-52.350	50.600	194.250

Noter

1. Skat af årets resultat

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	-22.183	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-22.183</u>	<u>0</u>

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	285.000	40.000
Tilgang	0	0
Afgang	-80.000	0
Kostpris ultimo	205.000	40.000
Nettoopskrivninger primo	-42.595	0
Andel i årets resultat jf. note	313.595	0
Udloddet udbytte	-200.000	0
Nettoopskrivninger ultimo	71.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	276.000	40.000
Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill	0	0

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Palindrom ApS, Århus	100%	476.000	421.314
Invoicing ApS, Århus	100%	-35.678	-143.397

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
JPM Ejendomsinvest ApS, København	50%	354.973	-75.616

3. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet indgår i dansk sambeskatning som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.