

# PAULI HOLDING ApS

Studsgade 44  
8000 Aarhus C

Årsrapport  
1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**03/11/2017**

---

**Johnny Michelsen**  
**Dirigent**

---

(Urevideret)

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger .....	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: 01/07/2016 - 30/06/2017

**Revisor**

2A Revision, Registreret Revisionsanpartsselskab

Vesterballevej 5

7000 Fredericia

DK Danmark

CVR-nr: 37903949

P-enhed: 1021630957

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2017 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.

Aarhus, den 03/11/2017

## **Direktion**

Johnny Pauli Michelsen  
Direktør

# Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i Pauli Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Pauli Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 ekspertise i regnskab og regnskabsaflæggelse til at assistere Dem med udarbejdelsen og præsentationen af dette årsregnskab i overensstemmelse med årsregnskabslovens klasse B. Vi har overholdt relevante etiske krav i FSR – danske revisors Etiske 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.

Fredericia, 03/11/2017

Heidi Andersen , mne35834  
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 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 associerede 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.

## 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 efter indre værdis metode.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

### 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.

### Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.



# Resultatopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-11.300</b>	<b>-95.574</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-11.300</b>	<b>-95.574</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		-110.306	33.595
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....		724.953	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....			0
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		2.383	0
Andre finansielle indtægter .....			0
Øvrige finansielle omkostninger .....		0	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....		-1.174	0
Andre finansielle omkostninger .....		-2.820	
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>601.736</b>	<b>-61.979</b>
Skat af årets resultat .....	1	2.840	22.183
<b>Årets resultat</b> .....		<b>604.576</b>	<b>-39.796</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen .....		51.700	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		414.647	113.595
Overført resultat .....		138.229	-203.991
<b>I alt</b> .....		<b>604.576</b>	<b>-39.796</b>

# Balance 30. juni 2017

## Aktiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		165.694	276.000
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		787.453	40.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>953.147</b>	<b>316.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>953.147</b>	<b>316.000</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		134.953	0
Andre tilgodehavender .....		2.840	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>137.793</b>	<b>0</b>
Likvide beholdninger .....		2.204	3.927
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>139.997</b>	<b>3.927</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>1.093.144</b>	<b>319.927</b>

# Balance 30. juni 2017

## Passiver

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		765.647	71.000
Overført resultat .....		28.379	-52.350
Forslag til udbytte .....		51.700	50.600
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>970.726</b>	<b>194.250</b>
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		41.168	47.552
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		46.250	43.125
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		35.000	35.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>122.418</b>	<b>125.677</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>122.418</b>	<b>125.677</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>1.093.144</b>	<b>319.927</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jul 2016 - 30. jun 2017

	<b>Registreret kapital mv.</b>	<b>Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital, primo .....	125.000	351.000	-332.350	50.600	194.250
Forhøjelse (nedsættelse) af egenkapital som følge af praksisændringer .....	0	0	22.500	0	22.500
Udbytte .....	0	0	200.000	0	200.000
Betalt udbytte .....	0	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat .....	0	414.647	138.229	51.700	604.576
Egenkapital, ultimo .....	125.000	765.647	28.379	51.700	970.726

# Noter

## 1. Skat af årets resultat

	<b>2016/17</b>	<b>2015/16</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	-2.840	-22.183
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>-2.840</u>	<u>-22.183</u>

## 2. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	125.000	62.500
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>62.500</b>
Nettoopskrivninger primo	351.000	0
Egenkapitalreguleringer	0	722.660
Andel i årets resultat jf. note	-110.306	2.293
Udbetalt udbytte	-200.000	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>40.694</b>	<b>724.953</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>165.694</b>	<b>787.953</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Palindrom ApS, Århus	100%	165.694	-110.306
Invoicing ApS, Århus	100%	-36.123	-445

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
JPM Ejendomsinvest ApS, København	50%	787.453	2.293

### **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. Selskabets eventualforpligtelse i forbindelse hermed udgør pr. 30/6 2017 0 kr.