



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20
E-mail: aabenraa@s-revision.dk

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15
E-mail: padborg@s-revision.dk

Jyllandsgade 28 · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98
E-mail: sonderborg@s-revision.dk

www.s-revision.dk

Paullin Holding ApS

Kilen 6, 1., 6200 Aabenraa

CVR-nr. 31 07 95 00

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

21/11-16

Anders P. Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Paullin 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 17. november 2016

Direktion

Anders P. Pedersen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Paullin Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Paullin Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 erklæringer

Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aabenraa, den 17. november 2016

Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35



Egon Dall Nørgaard
Statsaut. revisor



Mads Klausen
Statsaut. revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Paullin Holding ApS Kilen 6, 1. 6200 Aabenraa
	CVR-nr.: 31 07 95 00 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Anders P. Pedersen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
Bankforbindelser	Kreditbanken Sydbank
Dattervirksomhed	Arkitekttegnestuen Aabenraa ApS, Aabenraa

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje aktier og anpartar i erhvervsdrivende virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2015/16 er afsluttet med et overskud på kr. 635.399 mod et overskud i 2014/15 på kr. 676.789. Selskabets resultat anses som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2016 kr. 5.396.135.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er i året ændret, således at foreslået udbytte indregnes som en del af egenkapitalen, hvor det tidligere var indregnet som en gældsforpligtelse.

Ovenstående ændring har medført en forøgelse af egenkapitalen pr. 30. juni 2015 med kr. 600.000 og pr. 30. juni 2016 med kr. 600.000, mens årets resultat og balancesummer er uændret i begge år.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende værdipapirer samt rentetillæg og rentegodtgørelse. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet 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 disse virksomheders underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Paullin Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-6.412	-6.376
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	565.349	651.065
Andre finansielle indtægter	97.778	67.556
1 Øvrige finansielle omkostninger	-1.362	-27.560
Resultat før skat	655.353	684.685
Skat af årets resultat	-19.954	-7.896
Årets resultat	635.399	676.789
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	349	1.065
Udbytte for regnskabsåret	600.000	600.000
Overføres til overført resultat	35.050	75.724
Disponeret i alt	635.399	676.789

Balance 30. juni

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	<u>1.057.363</u>	<u>1.057.014</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.057.363</u>	<u>1.057.014</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.057.363</u>	<u>1.057.014</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	<u>565.000</u>	<u>650.000</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>565.000</u>	<u>650.000</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.183.779</u>	<u>2.021.414</u>
	Værdipapirer i alt	<u>3.183.779</u>	<u>2.021.414</u>
	Likvide beholdninger	<u>638.871</u>	<u>1.666.146</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.387.650</u>	<u>4.337.560</u>
	Aktiver i alt	<u>5.445.013</u>	<u>5.394.574</u>

Balance 30. juni

Passiver	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>		
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	125.000	125.000
3 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	167.363	167.014
3 Overført resultat	4.503.772	4.468.722
3 Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	600.000
Egenkapital i alt	<u>5.396.135</u>	<u>5.360.736</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	25.842	16.297
Selskabsskat	16.785	11.291
Anden gæld	6.251	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>48.878</u>	<u>33.838</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>48.878</u>	<u>33.838</u>
Passiver i alt	<u>5.445.013</u>	<u>5.394.574</u>
 4 Eventualposter		

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>		
1. Øvrige finansielle omkostninger				
Renter, tilknyttede virksomheder	656	412		
Andre renteomkostninger	706	27.148		
	<u>1.362</u>	<u>27.560</u>		
	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>		
2. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Anskaffelsessum, primo 1. juli 2015	890.000	890.000		
Kostpris 30. juni 2016	<u>890.000</u>	<u>890.000</u>		
Opskrivninger, primo 1. juli 2015	167.014	165.949		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	565.349	651.065		
Udbytte	-565.000	-650.000		
Opskrivninger 30. juni 2016	<u>167.363</u>	<u>167.014</u>		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>1.057.363</u>	<u>1.057.014</u>		
Tilknyttet virksomhed:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Arkitekttegnestuen Aabenraa ApS	Aabenraa	100 %		
3. Egenkapital				
	Virksomheds-	Reserve for	Overført	Foreslået
	kapital	nettoopskriv-	resultat	udbytte for
	<u> </u>	ning efter den	<u> </u>	regnskabsåret
	<u> </u>	indre værdis	<u> </u>	<u> </u>
	<u> </u>	metode	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 1. juli 2015	125.000	167.014	4.468.722	600.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	349	35.050	-600.000
Udloddet udbytte	0	0	0	600.000
Egenkapital 30. juni 2016	<u>125.000</u>	<u>167.363</u>	<u>4.503.772</u>	<u>600.000</u>

Noter

4. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: t.kr. 99. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: t.kr. 40.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.