

PARETO ApS

Ordrup Jagtvej 18
2920 Charlottenlund

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

31/05/2016

Jacob Götzsche
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

PARETO ApS
Ordrup Jagtvej 18
2920 Charlottenlund

CVR-nr: 33151756
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Revisor

Sønderup I/S, statsautoriserede revisorer
Jyllandsgade 9
4100 Ringsted
DK Danmark
CVR-nr: 31824559
P-enhed: 1014960550

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Pareto ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 30/05/2016

Direktion

Jacob Götzsche

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PARETO ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PARETO ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, 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 handlinger 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 vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Ringsted, 30/05/2016

Dennis Cronbach
Statsautoriseret revisor
Sønderup I/S, statsautoriserede revisorer
CVR: 31824559

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber og drive konsulentvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse

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 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.

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.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede salg.

Bruttoresultat

Nettoomsætning og andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten bruttoresultat, med henvisning til Årsregnskabsloven § 32.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat efter skat indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse under indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Andre eksterne omkostninger

Posten omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posten indeholder endvidere tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Balance

Finansielle anlægsaktiver

For så vidt angår indregning og måling af selskabets kapitalandele, anvendes reglerne for regnskabsklasse C.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncentrinterne avancer og tab.

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 de resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang der eksisterer en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds balance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egen-kapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender er indregnet til nominel værdi. Der er hensat til tab, hvor dette er skønnet påkrævet.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og -tilgodehavender indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt indregnes til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttoresultat		2.219.257	-7.775
Personaleomkostninger	1	-120.547	0
Resultat af ordinær primær drift		2.098.710	-7.775
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		583.084	4.557.985
Andre finansielle indtægter	2	10.360	22.048
Øvrige finansielle omkostninger		-39.859	-22.152
Ordinært resultat før skat		2.652.295	4.550.106
Skat af årets resultat	3	-487.320	0
Årets resultat		2.164.975	4.550.106
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		50.600	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		583.084	4.557.985
Overført resultat		1.531.291	-7.879
I alt		2.164.975	4.550.106

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.115.353	5.532.269
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	6.115.353	5.532.269
Anlægsaktiver i alt		6.115.353	5.532.269
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		520.415	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.096.040	3.535.680
Andre tilgodehavender		13.100	0
Tilgodehavender i alt		3.629.555	3.535.680
Likvide beholdninger		2.336.020	525
Omsætningsaktiver i alt		5.965.575	3.536.205
Aktiver i alt		12.080.928	9.068.474

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.		100.000	100.000
Overkurs ved emission		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		5.815.353	5.232.269
Overført resultat		1.503.781	-27.510
Forslag til udbytte		50.600	0
Egenkapital i alt	5	7.669.734	5.504.759
Skyldig selskabsskat		504.864	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		504.864	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.906.330	3.563.715
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.906.330	3.563.715
Gældsforpligtelser i alt		4.411.194	3.563.715
Passiver i alt		12.080.928	9.068.474

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015 kr.	2014 kr.
Løn og gager	118.910	0
Øvrige personaleomkostninger	1.637	0
	<u>120.547</u>	<u>0</u>

2. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renter af lån tilknyttede virksomheder	10.360	22.048
	<u>10.360</u>	<u>22.048</u>

3. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	487.320	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>487.320</u>	<u>0</u>

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	300.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	300.000
Nettoopskrivninger primo	5.232.269
Andel i årets resultat jf. note	583.084
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	5.815.353
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.115.353

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vecta Ejendomme ApS, København	30%	6.115.353	583.084

5. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskriv efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	100.000	200.000	5.232.269	-27.510	05.504.759	
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	583.084	1.531.291	50.600	2.164.975
Egenkapital ultimo	100.000	200.000	5.232.269	1.503.781	50.600	7.669.734

6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har indgået kautionsforpligtelse overfor Nykredit på t.kr. 12.012, til sikkerhed for prioritetsgæld i Vecta Ejendomme ApS.