

PARETO ApS

Dalsgaardsvej 19, 1 sal
2930 Klampenborg

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

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

30/05/2017

Jacob Götzsche
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

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

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

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

PARETO ApS
Dalsgaardsvej 19, 1 sal
2930 Klampenborg
Telefonnummer: 40636265
CVR-nr: 33151756
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

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 2016 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.

Klampenborg, den 22/05/2017

Direktion

Jacob Götzsche

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PARETO ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PARETO ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion

om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringsted, 22/05/2017

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 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

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 22% 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 koncenrinterne 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 acontoskatte.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser i øvrigt indregnes til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Bruttoresultat		1.860.087	2.219.257
Personaleomkostninger	1	-565.144	-120.547
Resultat af ordinær primær drift		1.294.943	2.098.710
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		4.779.263	583.084
Andre finansielle indtægter	2	4.059	10.360
Øvrige finansielle omkostninger		-27.149	-39.859
Ordinært resultat før skat		6.051.116	2.652.295
Skat af årets resultat	3	-283.756	-487.320
Årets resultat		5.767.360	2.164.975
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		51.700	50.600
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.779.263	583.084
Overført resultat		936.397	1.531.291
I alt		5.767.360	2.164.975

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.894.616	6.115.353
Finansielle anlægsaktiver i alt	4	10.894.616	6.115.353
Anlægsaktiver i alt		10.894.616	6.115.353
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		391.875	520.415
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		610.099	3.096.040
Andre tilgodehavender		390.000	13.100
Tilgodehavender i alt		1.391.974	3.629.555
Likvide beholdninger		2.875.000	2.336.020
Omsætningsaktiver i alt		4.266.974	5.965.575
Aktiver i alt		15.161.590	12.080.928

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.		100.000	100.000
Overkurs ved emission		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		10.594.616	5.815.353
Overført resultat		2.440.178	1.503.781
Forslag til udbytte		51.700	50.600
Egenkapital i alt		13.386.494	7.669.734
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	0
Skyldig selskabsskat		293.404	504.864
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.475.442	3.906.330
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.775.096	3.906.330
Gældsforpligtelser i alt		1.775.096	4.411.194
Passiver i alt		15.161.590	12.080.928

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	100.000	5.815.353	1.503.781	50.600	7.469.734
Betalt udbytte	0	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	4.779.263	936.397	51.700	5.767.360
Overført fra overkurs ved emission	0	0	200.000	0	200.000
Egenkapital, ultimo	100.000	10.594.616	2.640.178	51.700	13.386.494

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016	2015
	kr.	kr.
Løn og gager	560.599	118.910
Sociale omkostninger	3.699	0
Øvrige personaleomkostninger	846	1.637
	565.144	120.547

2. Andre finansielle indtægter

	2016	2015
	kr.	kr.
Renter af lån tilknyttede virksomheder	4.059	10.360
	4.059	10.360

3. Skat af årets resultat

	2016	2015
	kr.	kr.
Aktuel skat	283.756	487.320
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	283.756	487.320

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	300.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	300.000
Nettoopskrivninger primo	5.815.353
Andel i årets resultat jf. note	4.779.263
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	10.594.616
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.894.616

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vecta Ejendomme ApS, København	30%	10.894.616	4.779.263

5. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabet har indgået kautionsforpligtelse overfor Nykredit på t.kr. 9.315, til sikkerhed for prioritetsgæld i Vecta Ejendomme ApS.

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2016	2015
Antal ansatte, ultimo	1	1