

Paag Holdings ApS

c/o I. Paag
Finsensvej 78, 5. th.
2000 Frederiksberg

CVR-nr. 35 64 17 77



Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. december 2016

Simon Paag
Dirigent



DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab

www.dossing.dk

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni 2016	10
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Paag Holdings ApS
c/o I. Paag
Finsensvej 78, 5. th.
2000 Frederiksberg

CVR-nr.: 35 64 17 77
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 10. januar 2014
Hjemsted: Frederiksberg

Direktion

Simon Paag, direktør

Revisor

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer
Roskildevej 12 A
3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Paag Holdings ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 6. december 2016

Direktion

Simon Paag
direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Paag Holdings ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Paag Holdings ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen 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 vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen 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 ledelsens 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, ledelsen 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.

Hillerød, den 6. december 2016

DØSSING & PARTNERE
Revisionsinteressentskab, Registrerede Revisorer
CVR-nr. 54 87 99 11

Martin Dueholm
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at eje aktier og anparter, formueforvaltning og anden formuepleje og hermed efter ledelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på kr. 42.943, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 193.365.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Paag Holdings ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr..

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret, så det ikke længere er muligt at klassificere foreslået udbytte som gæld i balancen. Endvidere har selskabet valgt at følge anbefalingerne i Regnskabsvejledningen for klasse B- og C-virksomheder. Som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende områder:

- Forslag til årets udbytte er præsenteret som en særlig reserve under egenkapitalen. Tidligere blev forslag til udbytte indregnet som en gældsforpligtelse.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

For 2015/16 er årets resultat efter skat uændret, mens egenkapitalen pr. 1. juli 2016 er forøget med t.kr. 50.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Paag Holdings ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		-35.661	-9.393
Bruttoresultat		-35.661	-9.393
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-934	287.584
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-9.301	0
Finansielle indtægter	1	3.328	0
Finansielle omkostninger	2	-1.230	-726
Resultat før skat		-43.798	277.465
Skat af årets resultat	3	855	1.743
Årets resultat		-42.943	279.208
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	49.900
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	162.584
Overført resultat		-42.943	66.724
Forslag til resultatdisponering i alt		-42.943	279.208

Balance 30. juni 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	0	171.184
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	25.000	9.051
Finansielle anlægsaktiver		25.000	180.235
Anlægsaktiver i alt		25.000	180.235
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	225.833
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		318.941	7.500
Tilgodehavender		318.941	233.333
Likvide beholdninger		15.784	0
Omsætningsaktiver i alt		334.725	233.333
Aktiver i alt		359.725	413.568

Balance 30. juni 2016

	Note	2015/16	2014/15
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		50.000	7.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	162.584
Reserve for iværksætterselskab		0	43.000
Overført resultat		143.365	23.724
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	49.900
Egenkapital	6	193.365	286.208
Selskabsskat		0	99.090
Langfristede gældsforpligtelser		0	99.090
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.785	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	12.912
Selskabsskat		98.235	0
Anden gæld		66.340	15.358
Kortfristede gældsforpligtelser		166.360	28.270
Gældsforpligtelser i alt		166.360	127.360
Passiver i alt		359.725	413.568

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	3.328	0
	3.328	0
2 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	312
Andre finansielle omkostninger	1.230	414
	1.230	726
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-1.743
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-855	0
	-855	-1.743
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2015	8.600	0
Tilgang i årets løb	4.050	8.600
Afgang i årets løb	-8.600	0
Kostpris 30. juni 2016	4.050	8.600
Værdireguleringer 1. juli 2015	162.584	0
Årets resultat	-46.634	287.584
Udbytte til moderselskabet	-120.000	-125.000
Værdireguleringer 30. juni 2016	-4.050	162.584
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	0	171.184

Noter til årsrapporten

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
LP Company & Partners IVS	København	100%	3.854	-5.146

5 Kapitalandele i associerede virksomheder

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kostpris 1. juli 2015	9.051	0
Tilgang i årets løb	29.300	9.051
Afgang i årets løb	-4.050	0
Kostpris 30. juni 2016	<u>34.301</u>	<u>9.051</u>
Værdireguleringer 1. juli 2015	0	0
Årets resultat	<u>-9.301</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni 2016	<u>-9.301</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	<u>25.000</u>	<u>9.051</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Spinnaker ApS	København	50%	-167.025	-218.209
Saysspice IVS	København	33%	-51.294	-71.298
SESPA Holdings ApS	Esbjerg	50%	50.000	0

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	50.000	162.584	23.724	236.308
Årets resultat	0	0	-42.943	-42.943
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	-42.584	42.584	0
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-120.000	120.000	0
Egenkapital 30. juni 2016	50.000	0	143.365	193.365

Selskabskapitalen består af 50.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabet er i indeværende år omregistreret fra IVS til ApS.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Simon Paag (CPR valideret)

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-155440321695

IP: 94.18.198.106

2016-12-06 15:02:38Z

NEM ID 

Martin Dueholm (CVR valideret)

Registreret revisor

Serienummer: CVR:54879911-RID:13766876

IP: 195.215.238.238

2016-12-06 15:09:53Z

NEM ID 

Simon Paag (CPR valideret)

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-155440321695

IP: 152.115.70.186

2016-12-07 12:10:09Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: THPJ6-SNCE8-IDVP7-5YQ25-68DYT-6QPTH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>