

PAAG HOLDINGS ApS

Finsensvej 78, 5 th
2000 Frederiksberg

Årsrapport
1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

30/11/2017

Simon Paag
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 5 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|---|
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
|--------------------------------|---|

| | |
|-------------------------|---|
| Resultatopgørelse | 8 |
|-------------------------|---|

| | |
|---------------|---|
| Balance | 9 |
|---------------|---|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 12 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

PAAG HOLDINGS ApS

Finsensvej 78, 5 th

2000 Frederiksberg

CVR-nr: 35641777

Regnskabsår: 01/07/2016 - 30/06/2017

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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 30/11/2017

Direktion

Simon Paag

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet har besluttet at fravælge revision for det kommende år og det er ledelsens opfattelse at betingelserne herfor er opfyldt.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter:

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 33.494, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 226.859.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, der øver væsentlig indflydelse på vurderingen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2017.

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er 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.

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.

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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. jul. 2016 - 30. jun. 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|----------------|----------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -490 | -35.661 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 26.396 | -934 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | -9.301 |
| Bruttoresultat | | 25.906 | -35.661 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 25.906 | |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 7.588 | 3.328 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 2 | 0 | -1.230 |
| Ordinært resultat før skat | | 33.494 | -43.798 |
| Skat af årets resultat | 3 | 0 | 855 |
| Årets resultat | | 33.494 | -42.943 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | | 0 | 0 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 33.494 | -42.943 |
| I alt | | 33.494 | -42.943 |

Balance 30. juni 2017

Aktiver

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|----------|----------------|----------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 76.396 | 0 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 0 | 25.000 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 4 | 76.396 | 25.000 |
| Anlægsaktiver i alt | | 76.396 | 25.000 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 269.744 | 318.941 |
| Tilgodehavender i alt | | 269.744 | 318.941 |
| Likvide beholdninger | | 7.615 | 15.784 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 277.359 | 334.725 |
| Aktiver i alt | | 353.755 | 359.725 |

Balance 30. juni 2017

Passiver

| | Note | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------|----------------|----------------|
| | | kr. | kr. |
| Registreret kapital mv. | | 50.000 | 50.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ... | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | 176.859 | 143.365 |
| Forslag til udbytte | | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | | 226.859 | 193.365 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 0 | 1.785 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 |
| Skyldig selskabsskat | | 0 | 98.235 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 126.896 | 66.340 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 126.896 | 166.360 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 126.896 | 166.360 |
| Passiver i alt | | 353.755 | 359.725 |

Egenkapitalopgørelse 1. jul. 2016 - 30. jun. 2017

| | Registreret kapital mv. | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode | Overført resultat | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | I alt |
|---------------------------|--|--|------------------------------|--|--------------|
| | kr. | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital, primo | 50.000 | 0 | 143.365 | 0 | 193.365 |
| Betalt udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 33.494 | 0 | 33.494 |
| Egenkapital, ultimo | 50.000 | 0 | 176.859 | 0 | 226.859 |

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

Noter

1. Andre finansielle indtægter

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Renteindtægter fra associerede virksomheder | 7.588 | 3.328 |
| | 7.588 | 3.328 |

2. Øvrige finansielle omkostninger

| | 2016/17 | 2015/16 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Andre finansielle omkostninger | 0 | 1.230 |
| | 0 | 1.230 |

3. Skat af årets resultat

| | 2016/17 | 2015/16 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | kr. | kr. |
| Aktuel skat | 0 | 0 |
| Ændring af udskudt skat | 0 | 0 |
| Regulering vedrørende tidligere år | 0 | -855 |
| | 0 | -855 |

4. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo | 4.050 | 34.301 |
| Tilgang | 50.000 | 0 |
| Afgang | -4.050 | -34.301 |
| Kostpris ultimo | 50.000 | 0 |
| Værdireguleringer primo | -4.050 | -9.301 |
| Andel i årets resultat | 30.446 | 9.301 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 |
| Nettoopskrivninger ultimo | 26.396 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 76.396 | 0 |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

| Navn, retsform og hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-----------------------------------|------------------|--------------------|---------------------------|
| Spinnaker Nordic ApS, København | 100% | 76.396 | 243.421 |