

PAI PARTNERS ApS

Årsrapport

1. januar 2012 - 31. december 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

05/04/2013

Ragnar Hellenius

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring	4
---	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

PAI PARTNERS ApS

Nyhavn 63A

1051 København K

CVR-nr: 32078443

Regnskabsår: 01/01/2012 - 31/12/2012

Revisor

Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

P-enhed: 1016586699

Den uafhængige revisors erklæring

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PAI Partners ApS for regnskabsåret 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge 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 og aflægge 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 de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontrol, der er relevante 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 den af ledelsen valg af anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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. 31/12 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, 22/02/2013

Leif Tomasson
Statsautoriseret Revisor
Martinsen

Anvendt regnskabspraksis

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

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, 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 indregningen og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Selskabets ledelse har valgt ikke at oplyse nettoomsætningen.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsметode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealiseringsværdien.

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. jan 2012 - 31. dec 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttoresultat		7.826.958	6.754.707
Personaleomkostninger		-7.066.762	-6.391.466
Resultat af ordinær primær drift		760.196	363.241
Andre finansielle indtægter		154	327.052
Ordinært resultat før skat		760.350	690.293
Ekstraordinært resultat før skat		760.350	690.293
Skat af årets resultat	1	-200.000	-193.272
Årets resultat		560.350	497.021
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		560.350	497.021
I alt		560.350	497.021

Balance 31. december 2012

Aktiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre tilgodehavender		183.719	179.280
Finansielle anlægsaktiver i alt		183.719	179.280
Anlægsaktiver i alt		183.719	179.280
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		866.579	337.152
Andre tilgodehavender		47.596	56.140
Periodeafgrænsningsposter		106.896	71.685
Tilgodehavender i alt		1.021.071	464.977
Likvide beholdninger		1.308.918	3.208.470
Omsætningsaktiver i alt		2.329.989	3.673.447
AKTIVER I ALT		2.513.708	3.852.727

Balance 31. december 2012

Passiver

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)	2	125.000	125.000
Overført resultat		1.676.984	1.116.634
Egenkapital i alt	3	1.801.984	1.241.634
Skyldig selskabsskat		144.000	133.358
Anden gæld		567.724	2.477.735
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		711.724	2.611.093
Gældsforpligtelser i alt		711.724	2.611.093
PASSIVER I ALT		2.513.708	3.852.727

Noter

1. Skat af årets resultat

	2012 kr.	- kr.
Aktuel skat	200.000	187.358
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	5.914
	200.000	193.272

2. Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)

	kr.
Anpartskapital	125.000
Aktie-/anpartskapital ultimo	125.000

3. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte kr.	Ialt kr.
Saldo primo	125.000	0	1.116.634	0	1.241.634
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	560.350	0	560.350
Egenkapital ultimo	125.000	0	1.676.984	0	1.801.984

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i årsrapporten anførte.

5. Oplysning om ejerskab

Nærtstående parter

Moderselskab er PAI Partners SAS, 232 rue de Rivoli, 75054 Paris cedex 01, Frankrig.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 10. apr 2013.