

SCT. PAULI INVEST ApS

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

05/05/2014

Michael Rasmussen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden SCT. PAULI INVEST ApS
Vestre Ringvej 9
8600 Silkeborg

CVR-nr: 30202457
Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013

Revisor REVISTO STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
Solhøjsvej 16
8600 Silkeborg
CVR-nr: 35465979

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2013 for Sct. Pauli Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 20/03/2014

Direktion

Michael Skovbo Rasmussen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Det er ledelsens opfattelse at selskabet opfylder kravene til fravalg af revision for det kommende regnskabsår.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i SCT. PAULI INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SCT. PAULI INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Det skal oplyses at selskabet for året 2013 ikke har overholdt reglerne i bogføringsloven omkring opbevaring af bogføringsmateriale i Danmark. Det skal bemærkes, at såvel bogføring som bilag efter statusdagen er videresendt og modtaget af selskabet i Danmark. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

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.

Silkeborg, 20/03/2014

Jesper Sand

Statsautoriseret revisor

REVISTO STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets formål er at eje udlejningsejendomme i Tyskland

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentligt indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er udover ovennævnte uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Årsrapporten aflægges i euro. Hovedparten af selskabets transaktioner foretages i euro hvorfor årsrapporten aflægges i selskabets funktionelle valuta.

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.

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.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Funktionel valuta og præsentationsvaluta

Poster i årsrapporten, måles i den valuta, der benyttes i det primære økonomiske miljø, hvor virksomheden opererer (funktionel valuta). Den funktionelle valuta for selskabet er Euro.

Resultatopgørelse

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme optages til dagsværdi iht. årsregnskabslovens § 38. Som følge heraf reguleres såvel gældsforpligtelser som ejendomme løbende til dagsværdi.

Den årlige værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen, opskrivningen indgår som reserve på egenkapitalen og reduceres og forøges i overensstemmelse med de årlige værdiudsving. Eventuel skat hensættes under egenkapitalen såfremt det må skønnes at der vil blive realiseret skat ved salg.

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af foretagne opskrivninger og fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmidler og inventar	7 år	0%

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

Varebeholdninger

Beholdninger af ejendomme måles til kostpris. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

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

Skyldig skat 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 af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. For indeværende år er anvendt en skattesats på 30 %, idet selskabet er skattepligtig til Tyskland.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 EUR	2012 EUR
Bruttoresultat		47.359	-100.662
Personaleomkostninger		-13.018	-14.396
Resultat af ordinær primær drift		34.341	-115.058
Dagsværdiregulering af gæld vedrørende investeringsejendomme		0	0
Andre finansielle indtægter		27.208	29.383
Øvrige finansielle omkostninger		-38.098	-38.270
Ordinært resultat før skat		23.451	-123.945
Ekstraordinært resultat før skat		23.451	-123.945
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		23.451	-123.945
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		23.451	-123.945
I alt		23.451	-123.945

Balance 31. december 2013

Aktiver

	Note	2013 EUR	2012 EUR
Grunde og bygninger		466.000	466.000
Materielle anlægsaktiver i alt	1	466.000	466.000
Anlægsaktiver i alt		466.000	466.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.002	6.611
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		602.864	656.516
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2	1.280	0
Tilgodehavender i alt		611.146	663.127
Likvide beholdninger		5.027	4.778
Omsætningsaktiver i alt		616.173	667.905
AKTIVER I ALT		1.082.173	1.133.905

Balance 31. december 2013

Passiver

	Note	2013 EUR	2012 EUR
Registreret kapital mv.		16.773	16.773
Reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver		86.427	86.427
Overført resultat		-286.609	-309.760
Egenkapital i alt	3	-183.409	-206.560
Anden gæld		3.234	9.734
Ansvarlig lånekapital		920.029	901.827
Langfristede gældsforpligtelser i alt	4	923.263	911.561
Gæld til banker		328.399	410.036
Anden gæld		13.920	18.868
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		342.319	428.904
Gældsforpligtelser i alt		1.265.582	1.340.465
PASSIVER I ALT		1.082.173	1.133.905

Noter

1. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger Euro
Kostpris primo	388.641
Opskrivning til dagsværdi pr. 1/1-2013	77.359
Tilbageførte opskrivninger	466.000
Kostpris ultimo	466.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	466.000

2. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Lånet har ikke i året været forrentet.

3. Egenkapital i alt

	1/1-2013	Overført resultat	Ialt pr. 31/12-2013
	Euro	Euro	Euro
Selskabskapital	16.773	0	16.773
Reserve for dagsværdi af investeringsaktiver	86.427	0	86.427
Årets resultat	-309.760	23.151	-286.609
Egenkapital ultimo	-206.560	23.151	-183.409

4. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	Gæld i alt ultimo	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	EUR	EUR	EUR	EUR
Ansvarlig lånekapital	920.029	0	920.029	920.029
Deposita	3.234	0	3.234	0
	923.263	0	923.263	920.029

5. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Af langfristede gældsforpligtelser forfalder den samlede langfristede gæld til betaling efter 5 år.

Ansvarlig lånekapital med undtagelse af rente står tilbage for øvrige kreditorer i Sct. Pauli Invest ApS, renten beregnes som mindsterenten med tillæg af 1%.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2013 udgør t. euro 466