

Positano Invest A/S

CVR-nr. 13 92 03 70

Årsrapport for 2011/12

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 22.10.12

Søren Bendixen
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Anvendt regnskabspraksis	10 - 12
Noter	13 - 14

Selskabet

Positano Invest A/S
De Conincksvej 11
2840 Holte

Hjemsted: Rudersdal
CVR-nr.: 13 92 03 70
Stiftet: 1. januar 1990
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

Bestyrelse

Søren Bendixen
Janne Anette Mikkelsen, formand
Rikke Barbro Bendixen

Direktion

Søren Bendixen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.11 - 30.04.12 for Positano Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 18. oktober 2012

Direktionen

Søren Bendixen

Bestyrelsen

Søren Bendixen

Janne Anette Mikkelsen
Formand

Rikke Barbro Bendixen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Holte, den 2012

Dirigent

Til kapitalejeren i Positano Invest A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Positano Invest A/S for regnskabsåret 01.05.11 - 30.04.12, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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 revisionshandlinger 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 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 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. 30.04.12 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.11 - 30.04.12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

København, den 18. oktober 2012

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Søren Piilgaard Henschel

Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består af handel med, finansiering af og investering i danske og udenlandske værdipapirer, rentearbitrage, valutahandel samt anden lignende virksomhed.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.11 - 30.04.12 udviser et resultat på DKK 2.276 mod t.DKK 14 for tiden 01.05.10 - 30.04.11. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.511.061.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
	Bruttofortjeneste	236.325	32
	Personaleomkostninger	-150.000	0
	Resultat før finansielle poster	86.325	32
	Andre finansielle indtægter	83.339	149
	Andre finansielle omkostninger	-166.469	-162
	Finansielle poster i alt	-83.130	-13
	Resultat før skat	3.195	19
1	Skat af årets resultat	-919	-5
	Årets resultat	2.276	14

Forslag til resultatdisponering

	Overført resultat	2.276	14
	I alt	2.276	14

Note	30.04.12 DKK	30.04.11 t.DKK
AKTIVER		
Udskudt skatteaktiv	4.408	5
Andre tilgodehavender	1.537.847	4.123
Tilgodehavender i alt	1.542.255	4.128
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.060.000	3.060
Værdipapirer og kapitalandele i alt	3.060.000	3.060
Likvide beholdninger	737	7
Omsætningsaktiver i alt	4.602.992	7.195
Aktiver i alt	4.602.992	7.195
PASSIVER		
Selskabskapital	3.500.000	3.500
Overført resultat	11.061	9
² Egenkapital i alt	3.511.061	3.509
Gæld til kreditinstitutter	923.831	806
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	9
Selskabsskat	3.100	13
Anden gæld	150.000	2.858
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.091.931	3.686
Gældsforpligtelser i alt	1.091.931	3.686
Passiver i alt	4.602.992	7.195

³ Eventualforpligtelser

⁴ Sikkerhedsstillelser

⁵ Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder resultat ved handel med værdipapirer samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

BALANCE**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

	2011/12 DKK	2010/11 t.DKK
1. Skatter		
Årets aktuelle skat	0	3
Årets udskudte skat	919	2
I alt	919	5

2. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat
-------------	----------------------	----------------------

Egenkapitalopgørelse 01.05.10 - 30.04.11

Saldo pr. 01.05.10	3.500.000	-5.212
Forslag til resultatdisponering	0	13.997
Saldo pr. 30.04.11	3.500.000	8.785

Egenkapitalopgørelse 01.05.11 - 30.04.12

Saldo pr. 01.05.11	3.500.000	8.785
Forslag til resultatdisponering	0	2.276
Saldo pr. 30.04.12	3.500.000	11.061

3. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for Dan Ejendomsbyg A/S's gæld til pengeinstitutter. Kautionen er ikke aktuel idet Dan Ejendomsbyg A/S ikke har gæld til pengeinstituttet.

4. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter t.DKK 924 er der givet pant i obligationer, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.060 samt i tilknyttede depotafkastkonto med en saldo pr. statusdag på t.DKK 1.

5. Nærtstående parter

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere er optaget i selskabets ejerbog med en ejerandel på mere end 5% af selskabskapitalen:

Janne Anette Mikkelsen, De Conincksvej 11, 2840 Holte.