

Positano Invest A/S

CVR-nr. 13 92 03 70

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.13 - 30.04.14

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 20.10.14

Søren Bendixen
Dirigent



| | |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v. | 3 |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet | 5 - 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 - 12 |
| Noter | 13 - 15 |

Selskabet

Positano Invest A/S
De Conincks Vej 11
2840 Holte

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

Bestyrelse

Søren Bendixen, medlem
Janne Anette Mikkelsen
Rikke Barbro Bendixen

Direktion

Søren Bendixen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.13 - 30.04.14 for Positano Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen forventer, at selskabet opløses ved solvent likvidation i det kommende regnskabsår, hvorfor årsrapporten er aflagt efter realisationsprincippet. På baggrund heraf er anvendt regnskabspraksis ændret til brug af nettorealisationstværdier. Klassifikation og opstilling samt indregning og måling af aktiver og passiver er tilpasset hertil.

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 15. oktober 2014

Direktionen

Søren Bendixen

Bestyrelsen

Søren Bendixen

Janne Anette Mikkelsen
Formand

Rikke Barbro Bendixen

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Positano Invest A/S

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Positano Invest A/S for regnskabsåret 01.05.13 - 30.04.14, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter.

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. Vi har udført vores gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det kræver også, at vi overholder etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.14 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.13 - 30.04.14 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at driftsaktiviteten er under afvikling, og at årsrapporten er aflagt under hensyntagen hertil. Indregning og måling af selskabets aktiver og passiver er ændret til brug af nettorealisationstværdier, og klassifikation og opstilling er ligeledes tilpasset. Vi er enige i ledelsens valg af regnskabspraksis og henviser i øvrigt til omtalen i anvendt regnskabspraksis.

København, den 15. oktober 2014

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 01.05.13 - 30.04.14 udviser et resultat på DKK 110.911 mod t.DKK -169 for tiden 01.05.12 - 30.04.13. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.452.491.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 17, som ikke er indregnet i årsrapporten.

Selskabet har ændret regnskabspraksis i året til realisationsprincippet, da selskabet forventes opløst efter reglerne om betalingserklæring i løbet af 2014. Den ændrede regnskabspraksis har ikke haft indflydelse på årsrapporten, da selskabet er uden erhvervsmæssig aktivitet.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

| Note | | 2013/14 DKK | 2012/13 t.DKK |
|------|---------------------------------|----------------|------------------|
| | Bruttotab | -38.105 | 129 |
| 2 | Personaleomkostninger | 0 | -725 |
| | Andre finansielle indtægter | 182.196 | 738 |
| | Andre finansielle omkostninger | -33.180 | -307 |
| | Finansielle poster i alt | 149.016 | 431 |
| | Resultat før skat | 110.911 | -165 |
| 3 | Skat af årets resultat | 0 | -4 |
| | Årets resultat | 110.911 | -169 |

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|--|-------------------|----------------|-------------|
| | Overført resultat | 110.911 | -169 |
| | I alt | 110.911 | -169 |

| | 30.04.14 | 30.04.13 |
|--|------------------|--------------|
| Note | DKK | t.DKK |
| AKTIVER | | |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 1 |
| Andre tilgodehavender | 4.156.946 | 4.038 |
| 4 Tilgodehavender i alt | 4.156.946 | 4.039 |
| Likvide beholdninger | 85 | 17 |
| Omsætningsaktiver i alt | 4.157.031 | 4.057 |
| Aktiver i alt | 4.157.031 | 4.057 |
| PASSIVER | | |
| Selskabskapital | 3.500.000 | 3.500 |
| Overført resultat | -47.509 | -158 |
| 5 Egenkapital i alt | 3.452.491 | 3.342 |
| Gæld til kreditinstitutter | 828 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 15.000 | 15 |
| Anden gæld | 688.712 | 700 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 704.540 | 715 |
| Gældsforpligtelser i alt | 704.540 | 715 |
| Passiver i alt | 4.157.031 | 4.057 |

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

- Selskabet har ændret regnskabspraksis i året til realisationsprincippet, da selskabet forventes opløst efter reglerne om betalingserklæring i løbet af 2014. Den ændrede regnskabspraksis har ikke haft indflydelse på årsrapporten, da selskabet er uden erhvervsmæssig aktivitet.

Bortset fra ovennævnte 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, 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**Bruttotab**

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til administration.

Afskrivninger

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.600 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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**Aktiver**

Aktiver indregnes til realisationsværdi med fradrag af handelsomkostninger.

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.

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. 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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til indfrielsesværdien inkl. omkostninger ved indfrielsen.

1. Regnskabsmæssig usikkerhed om going concern

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.05.13 - 30.04.14 er følgende usikkerhed om going concern væsentlig at bemærke, idet det har haft betydelig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet har ændret regnskabspraksis i året til realisationsprincippet, da selskabet forventes opløst efter reglerne om betalingserklæring i løbet af 2014. Den ændrede regnskabspraksis har ikke haft indflydelse på årsrapporten, da selskabet er uden erhvervsmæssig aktivitet.

| | 2013/14 DKK | 2012/13 t.DKK |
|--|----------------|------------------|
|--|----------------|------------------|

2. Personaleomkostninger

| | | |
|-----------|---|-----|
| Lønninger | 0 | 725 |
| I alt | 0 | 725 |

3. Skatter

| | | |
|---------------------|---|---|
| Årets udskudte skat | 0 | 4 |
| I alt | 0 | 4 |

4. Tilgodehavender

| | | |
|--|---------|-----|
| Årets tilbageførsler af nedskrivninger | 182.196 | 0 |
| Årets nedskrivninger af tilgodehavender, der overstiger normale nedskrivninger | 0 | 182 |

5. Egenkapital

| Beløb i DKK | Selskabs- kapital | Overført resultat |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Egenkapitalopgørelse 01.05.12 - 30.04.13</i> | | |
| Saldo pr. 01.05.12 | 3.500.000 | 11.060 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -169.480 |
| Saldo pr. 30.04.13 | 3.500.000 | -158.420 |

Egenkapitalopgørelse 01.05.13 - 30.04.14

| | | |
|---------------------------------|-----------|----------|
| Saldo pr. 01.05.13 | 3.500.000 | -158.420 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 110.911 |
| Saldo pr. 30.04.14 | 3.500.000 | -47.509 |

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi |
|--------|-------|--------------------|
| Aktier | 350 | 10.000 |

6. Eventualforpligtelser

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

7. Sikkerhedsstillelser

Ingen.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold:

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

Janne Anette Mikkelsen, De Conincksvej 11, 2840 Holte.