

# **PAPERTRAIL ApS**

Årsrapport

1. januar 2013 - 31. december 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**19/06/2014**

---

**Jesper Hansen**

---

**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet .....	5
--	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	7
Resultatopgørelse .....	9
Balance .....	10
Noter .....	12

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

PAPERTRAIL ApS  
C.J. Brandts Vej 14  
2400 København NV

CVR-nr: 32358381  
Regnskabsår: 01/01/2013 - 31/12/2013

**Revisor**

Alliance Rev. v/Reg. rev. B. Bagh  
Måløv Byvej 229  
2760 Måløv  
CVR-nr: 15095253

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsregnskab for 2013 for Papertrail ApS

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at regnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Regnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19/06/2014

## Direktion

Jesper Hansen  
Direktør

## Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Ledelsen har bestemt, at årsrapporten for de kommende år ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for opfyldt.

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i PAPERTRAIL ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PAPERTRAIL 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.

Måløv, 19/06/2014

Bodil Bagh  
Registreret revisor  
Alliance Rev. v/Reg. rev. B. Bagh

# Anvendt regnskabspraksis

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

## Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

## Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

## Resultatopgørelse

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger, omfatter omkostninger til administration, tab på debitorer m.v.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipairer, valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændringer af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

## Balance

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi (Børskurs) på balancedagen.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Finansielle forpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2013 - 31. dec 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Eksterne omkostninger .....		-20.335	-10.625
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-20.335</b>	<b>-10.625</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-20.335</b>	<b>-10.625</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		0	144.460
Andre finansielle indtægter .....		69.336	377
Øvrige finansielle omkostninger .....		-40.201	-23.685
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>8.800</b>	<b>110.527</b>
<b>Ekstraordinært resultat før skat</b> .....		<b>8.800</b>	<b>110.527</b>
Skat af årets resultat .....		-28.863	-16.299
<b>Årets resultat</b> .....		<b>-20.063</b>	<b>94.228</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-20.063	
<b>I alt</b> .....		<b>-20.063</b>	

# Balance 31. december 2013

## Aktiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		40.000	40.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> .....	<b>1</b>	<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b> .....		<b>40.000</b>	<b>40.000</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		410.000	385.000
Tilgodehavende skat .....		10.248	12.069
<b>Tilgodehavender i alt</b> .....		<b>420.248</b>	<b>397.069</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		661.980	733.621
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b> .....		<b>661.980</b>	<b>733.621</b>
Likvide beholdninger .....		0	1
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> .....		<b>1.082.228</b>	<b>1.130.691</b>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....		<b>1.122.228</b>	<b>1.170.691</b>

# Balance 31. december 2013

## Passiver

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Registreret kapital mv. ....		125.000	125.000
Overført resultat .....		210.376	230.439
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>335.376</b>	<b>355.439</b>
Gæld til banker .....		525.173	580.684
Skyldig selskabsskat .....		16.874	16.304
Anden gæld .....		13.125	9.375
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse .....		231.680	208.889
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>786.852</b>	<b>815.252</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>786.852</b>	<b>815.252</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>1.122.228</b>	<b>1.170.691</b>

# Noter

## 1. Finansielle anlægsaktiver i alt

	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</b>
Kostpris primo	40.000
Tilgang	0
Afgang	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>40.000</b>
Nettoopskrivninger primo	0
Andel i årets resultat jf. note	0
Udloddet udbytte	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>40.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill</b>	<b>0</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

<b>Navn, retsform og hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Årets resultat</b>
Smidstrup 1 ApS, København	50%	366.354	-59.978

## 2. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	125.000	0	230.439	0	355.439
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	-20.063	0	-20.063
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>210.376</b>	<b>0</b>	<b>335.376</b>

## 3. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Selskabets væsentligste aktivitet er investering i værdipapirer og kapitalandele.

## 4. Oplysning om eventualaktiver

Selskabet har ingen eventualaktiver.

## 5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

## 6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Værdipapirbeholdningen på kr. 661.980 er stillet til sikkerhed for bankgæld.