Abel & Jørgensen
Registreret revisionsanpartsselskab

Paaske Invest ApS

Byløkken 35

8240 Risskov

CVR nr. 31419247

Årsrapport for 2014

7. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 22. juni 2015

_____

Peter B. Paaske
dirigent

Paaske Invest ApS

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning 6

Anvendt regnskabspraksis 7

Resultatopgørelse 9

Balance 10

Noter 12

Paaske Invest ApS

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 for Paaske Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 13. marts 2015

Direktion

Peter Paaske

Paaske Invest ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Paaske Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Paaske Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, 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 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 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 5, hvor ledelsen har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

Paaske Invest ApS

Den uafhængige revisors erklæringer

Aarhus, den 13. marts 2015

Abel & Jørgensen
Registreret revisionsanpartsselskab

Arne Kjær Jørgensen
registreret revisor

John Kristensen
registreret revisor

Paaske Invest ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter
Selskabets væsentligste aktiviteter består i investering i værdipapirer.

Usikkerhed ved indregning eller måling
Der er efter ledelsens opfattelse ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold
Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Resultatet af årets drift har været utilfredsstillende.
Selskabet har tabt selskabskapitalen, hvilket primært skyldes tidligere års indgåede terminsforretninger. Selskabets resterende terminsforretninger udløber i 2015, og ledelsen har en positiv forventning til de kommende år. Herudover overvejer selskabets ejer en delvis gældseftergivelse, der gør at muligheden for at retablere egenkapitalen vil være til stede.

Selskabets kapitalejer vil stille den fornødne kapital til rådighed for selskabets fortsatte drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Paaske Invest ApS

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Generelt
Årsrapporten for Paaske Invest ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling
Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at aktivet har en værdi og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at forpligtelsen bliver aktuel 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.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter bl.a. salgs-, lokale-, administrations- og andre omkostninger.

Personaleomkostninger
Selskabet har i regnskabsåret ikke haft lønnet personale.

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret, herunder kursreguleringer vedrørende værdipapirer og gæld, samt transaktioner i fremmed valuta.

Skatter
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Selskabsskatten fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Procenttillæg som følge af valg af betalingstidspunkt indregnes som renter under finansielle poster.

Balancen

Andre finansielle anlægsaktiver
Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Paaske Invest ApS

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab. Der foretages en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udskudt skat
Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der er gældende på regnskabs-aflæggelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser
Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser
Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.
Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Skattemellemværendet overføres til administrations-selskabet ultimo regnskabsåret.

Paaske Invest ApS

Resultatopgørelse

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttotab		**-14.625**	**-17.500**
Finansielle indtægter	1	213.651	338.573
Finansielle omkostninger	2	-470.743	-815.583
Resultat før skat		**-271.717**	**-494.510**
Skat af årets resultat		66.571	283.450
Årets resultat		**-205.146**	**-211.060**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-205.146	-211.060
		-205.146	**-211.060**

Paaske Invest ApS

Balance

	Note	31.12.14 kr.	31.12.13 kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.762.828	2.316.885
Finansielle anlægsaktiver		**1.762.828**	**2.316.885**
Anlægsaktiver		**1.762.828**	**2.316.885**
Tilgodehavende selskabsskat		2.377	283.450
Andre tilgodehavender		15.015	22.870
Tilgodehavender		**17.392**	**306.320**
Likvide beholdninger		**545.531**	**35.004**
Omsætningsaktiver		**562.923**	**341.324**
Aktiver		**2.325.751**	**2.658.209**

Paaske Invest ApS

Balance

	Note	31.12.14 kr.	31.12.13 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	3	125.000	125.000
Overført resultat	4	-4.057.806	-3.852.660
Egenkapital		**-3.932.806**	**-3.727.660**
Gæld til banker		0	121.324
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.749	16.002
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.737.864	5.751.171
Anden gæld		506.944	497.372
Kortfristede gældsforpligtelser		**6.258.557**	**6.385.869**
Gældsforpligtelser		**6.258.557**	**6.385.869**
Passiver		**2.325.751**	**2.658.209**

Usikkerhed om going concern	5
Eventualforpligtelser	6
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7

Paaske Invest ApS

Noter

	2014	2013
1. Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	213.651	338.573
	213.651	**338.573**

2. Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	9.572	466.390
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	234.838	330.964
Andre finansielle omkostninger	226.333	18.229
	470.743	**815.583**

	31.12.14	31.12.13
3. Virksomhedskapital		
Saldo primo	125.000	125.000
Saldo ultimo	**125.000**	**125.000**

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

4. Overført resultat		
Saldo primo	-3.852.660	-3.641.600
Årets resultat	-205.146	-211.060
Saldo ultimo	**-4.057.806**	**-3.852.660**

5. Usikkerhed om going concern

Selskabet har gennem de seneste år haft negative resultater som følge af indgåede terminsforretninger. Indgåede terminsforretninger afsluttes i 2015 og ledelsen har derfor en forventning om positive resultater fremover.
Selskabet har ikke betydende gæld til andre end tilknyttede virksomheder. De tilknyttede virksomheder vil stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift og årsregnskabet er derfor aflagt for en virksomhed i fortsat drift.

6. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Paaske Holding ApS som administrationsselskab og hæfter derfor fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og fra og med den 1.07.2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Paaske Invest ApS

Noter

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der givet pant i sikringskonto t.kr. 539 og værdipapirdepot, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.14 udgør t.kr. 1.763.