



Pasternak Invest ApS

CVR-nr. 28 52 07 78

Årsrapport

1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. november 2012.

Naja Pasternak
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Pasternak Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ruds Vedby, den 28. november 2012

Direktion

Naja Pasternak



Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Pasternak Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pasternak Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Ledelsen har aktiveret udskudt skat i datterselskabet Pasternak International A/S med t.kr. 318, som omfatter skatteværdien af skattemæssige underskud. Værdien af aktivet beror på fremtidige skattemæssige overskud. Vi tager forbehold for værdien af aktiveret udskudt skat.

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af varelageret i datterselskabet Pasternak International A/S, der i balancen er indregnet til t.kr. 392 grundet den lave omsætningshastighed.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vor konklusion, skal det anføres, at årsrapporten er udarbejdet under en forudsætning om going concern, hvilket forudsætter, at selskabet tilføres den til driften nødvendige finansiering. Vi er på basis af udsagn fra anpartshaveren vedrørende det ydede lån enige med ledelsen i denne forudsætning.

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 28. november 2012

CHRISTENSEN KJÆRULFF

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Iver Haugsted

statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

Pasternak Invest ApS
c/o Vedby Forvaltergaard
Hovsøvej 1
4291 Ruds Vedby

CVR-nr.: 28 52 07 78
Stiftet: 17. marts 2005
Hjemsted: Sorø
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Naja Pasternak

Revision

Christensen Kjærulff , statsautoriseret revisionsaktieselskab



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i Pasternak International A/S.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været nogen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012 udviser et resultat på -439.923 kr. mod -488.702 kr. sidste år, der foreslås overført til næste år.

Den regnskabsmæssige egenkapital udgør herefter kr. -2.364.197 pr. 30. juni 2012.

Det er ledelsens forventning, at den tabte kapital i datterselskabet primært kan retableres ved overskudsgivende drift i de kommende år.

Selskabets likviditet vurderes at være tilstrækkelig i forhold til den plan, som er lagt for videre afvikling af selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pasternak Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste 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 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Indtægter af kapitalandel i dattervirksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat efter skat efter fuld eliminerings af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.



Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i dattervirksomhed

Kapitalandel i dattervirksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til den negative værdi som gældsforpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandel i dattervirksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Selskabsskat 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 acontoskatter.



Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne overtager Pasternak Invest ApS som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 er målt til lånets restgæld på statusdagen.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
Bruttotab	-3.000	-3.000
Resultat før finansielle poster	-3.000	-3.000
Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed efter skat	-433.273	-485.702
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	98.934	93.414
2 Andre finansielle omkostninger	-102.584	-93.414
Resultat før skat	-439.923	-488.702
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-439.923	-488.702
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-439.923	-488.702
Disponeret i alt	-439.923	-488.702



Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver		
3 Kapitalandel i dattervirksomhed	0	3.219
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	3.219
Anlægsaktiver i alt	0	3.219
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.532.755	2.333.821
Tilgodehavender i alt	2.532.755	2.333.821
Omsætningsaktiver i alt	2.532.755	2.333.821
Aktiver i alt	2.532.755	2.337.040



Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital		
4 Anpartskapital	125.000	125.000
5 Overført resultat	-2.489.197	-2.049.274
Egenkapital i alt	-2.364.197	-1.924.274
Hensatte forpligtelser		
Hensættelse kapitalandel	2.339.375	1.906.102
Hensatte forpligtelser i alt	2.339.375	1.906.102
Gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.731	6.300
Anden gæld	2.547.846	2.348.912
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.557.577	2.355.212
Gældsforpligtelser i alt	2.557.577	2.355.212
Passiver i alt	2.532.755	2.337.040
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Nærtstående parter		



Noter

1. Usikkerhed om going concern

Årsrapporten er udarbejdet under en forudsætning om going concern, hvilket forudsætter, at selskabet tilføres den til driften nødvendige finansiering.

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	374	0
Andre renteomkostninger	<u>102.210</u>	<u>93.414</u>
	<u>102.584</u>	<u>93.414</u>

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
3. Kapitalandel i dattervirksomhed		
Kostpris 1. juli	523.802	523.802
Afgang i årets løb	<u>-3.219</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>520.583</u>	<u>523.802</u>
Opskrivninger 1. juli	-2.426.685	-1.940.983
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	<u>-433.273</u>	<u>-485.702</u>
Opskrivninger 30. juni	<u>-2.859.958</u>	<u>-2.426.685</u>
Overført til hensatte forpligtelser	<u>2.339.375</u>	<u>1.906.102</u>
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>2.339.375</u>	<u>1.906.102</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>3.219</u>

Dattervirksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Pasternak International A/S	Sorø	100 %

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
4. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>



Noter

	<u>30/6 2012</u>	<u>30/6 2011</u>
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	-2.049.274	-1.560.572
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-439.923</u>	<u>-488.702</u>
	<u>-2.489.197</u>	<u>-2.049.274</u>

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor datterselskabets kreditinstitut afgivet tilbagetrædelse for udlån til datterselskabet stort kr. 2,5 mio.

7. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Naja Pasternak, c/o Vedby Forvaltergaard, Hovsøvej 1, 4291 Ruds Vedby

24292