

Porto ApS

Billensteinsvej 19, 7100 Vejle Øst

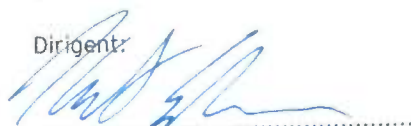
CVR-nr. 18 15 44 47



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 14. juni 2017

Dirigent:



Kenneth Skov Eskildsen



Building a better
working world

Indhold

	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	

Ledespåtegning

Jeg har behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Porto ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 14. juni 2017

Direktion:



Kenneth Skov Eskildsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Porto ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Porto ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 14. juni 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnersekskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Klaus Skovsen
statsaut. revisor



Michael Dahl Christiansen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Porto ApS
Adresse, postnr. by	Billensteins Vej 19, 7120 Vejle Øst
CVR-nr.	18 15 44 47
Stiftet	1. november 1994
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Kenneth Skov Eskildsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C
Ejerforhold	Selskabet ejes fuldt ud af Kenneth Skov Eskildsen, Billensteins Vej 19, 7120 Vejle Øst

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Porto ApS' formål er at udøve handel og foretage investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat i 2016 blev et underskud på 1.344.301 kr. Egenkapitalen pr. 31. december 2016 udgør herefter 50.094.153 kr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet væsentlige begivenheder af betydning for vurderingen af selskabets finansielle stilling og årsrapporten for 2016.

Forventninger til fremtiden

Der forventes et positivt og tilfredsstillende resultat for det kommende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	2016	2015
Note		
2 Resultat af kapitalandele i associerede selskaber	-1.582.243	-3.088.637
3 Finansielle indtægter	312.383	0
4 Finansielle omkostninger	-79.445	-1.753.726
Andre eksterne omkostninger	-14.928	-14.000
Resultat før skat	-1.364.233	-4.856.363
5 Skat af årets resultat	19.932	0
Årets resultat	-1.344.301	-4.856.363
Forslag til resultatdisponering		
Overført til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-1.582.243	-3.088.637
Overført resultat	237.942	-1.767.726
	-1.344.301	-4.856.363

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	2016	2015
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
2	23.488.645	24.976.645
	18.768.225	0
	161.485	152.570
	2.903.292	4
	<u>45.321.647</u>	<u>25.129.219</u>
Anlægsaktiver i alt		
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender		
	94.500	85.410
	62.917	102.000
	19.932	0
6	950.566	800.000
7		
	<u>1.127.915</u>	<u>987.410</u>
	<u>4.626.895</u>	<u>26.233.282</u>
	<u>5.754.810</u>	<u>27.220.692</u>
	<u>51.076.457</u>	<u>52.349.911</u>
AKTIVER I ALT		
 PASSIVER		
8	125.000	125.000
	19.433.145	20.886.625
	30.536.008	30.323.496
	<u>50.094.153</u>	<u>51.335.121</u>
Egenkapital i alt		
Gældsforpligtelser		
Kortfristede gældsforpligtelser		
	968.304	1.000.790
	14.000	14.000
	<u>982.304</u>	<u>1.014.790</u>
	<u>51.076.457</u>	<u>52.349.911</u>
PASSIVER I ALT		

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 9 Personaleforhold
 10 Sikkerhedsstillelser
 11 Eventualforpligtelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Porto ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ny årsregnskabslov). Som led i implementeringen af den nye årsregnskabslov er der ændret regnskabspraksis, således at unoterede kapitalandele fremover bliver målt til kostpris eller lavere genindvindingsværdi mod tidligere at blive målt til dagsværdi. Dette har ikke medført nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Udover ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er der ingen ændringer til anvendt regnskabspraksis.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter og omkostninger.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Resultat af kapitalandele i associerede selskaber

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af associerede selskabers resultat efter skat efter forholdsmæssig eliminering af andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og udbytter, realiserede og urealiserede kursgevinster/-tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning 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 i egenkapitalen.

Balance

Kapitalandele i associerede selskaber

Kapitalandele i associerede selskaber måles til den forholdsmæssige andel af selskabernes indre værdi. Der foretages reservation for selskaber med underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede selskaber overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede værdipapirer, der indregnes til kostpris. Såfremt genindvindingsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til genindvindingsværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominal værdi. Der nedskrives efter individuel vurdering til imødegåelse af risiko for 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.

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige og skattepligtige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der var gældende på balancedagen. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der som udgangspunkt svarer til nominal værdi.

2 Kapitalandele i associerede selskaber	
Anskaffelsessum 1. januar 2016	3.800.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	0
	<hr/>
Anskaffelsessum 31. december 2016	3.800.000
Værdiregulering 1. januar 2016	20.912.055
Årets værdiregulering	-1.582.243
Egenkapitalreguleringer	103.333
	<hr/>
Værdiregulering 31. december 2016	19.433.145
	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	23.233.145
Negativ egenkapital modregnet i tilgodehavende	255.500
	<hr/>
	23.488.645

	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Selskabs- kapital tkr.
Kakes A/S	Vejle	33,33 %	10.650
JFKA Invest ApS	Vejle	25,00 %	400

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2016	2015
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede selskaber	268.225	0
Øvrige finansielle indtægter	44.158	0
	<u>312.383</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger		
Værdiregulering af andre kapitalandele	39.866	1.720.641
Øvrige finansielle omkostninger	39.579	33.085
	<u>79.445</u>	<u>1.753.726</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-19.932	0
	<u>-19.932</u>	<u>0</u>

6 Udskudt skatteaktiv

Det udskudte skatteaktiv på 19.932 kr. forventes anvendt i 2017.

7 Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender under omsætningsaktiver forfalder 415.041 kr. mere end 1 år fra balancedagen.

8 Egenkapital

	Anpartskapi- tal	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter den indre værdis me- tode	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	20.886.625	30.323.496	51.335.121
Overførsel	0	25.430	-25.430	0
Egenkapitalreguleringer	0	103.333	0	103.333
Overført fra resultatdisponering	0	-1.582.243	237.942	-1.344.301
Egenkapital 31. december 2016	<u>125.000</u>	<u>19.433.145</u>	<u>30.536.008</u>	<u>50.094.153</u>

Selskabets indskudskapital er fordelt i anparter a 1.000 kr. eller multipla heraf.

9 Personaleforhold

Selskabet har i regnskabsåret alene haft tilknyttet direktionen, som ikke har modtaget løn eller vederlag.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Sikkerhedsstillelser

Ingen.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor investeringsselskab givet tilsagn om yderligere kapitalindskud med op til 2,4 mio. kr. i form af ansvarlig lånekapital.