

PRR Invest ApS

Udsigten 3, 9670 Løgstør

CVR-nr. 27 16 67 33

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. november 2017

Dirigent:



.....
Per Ravn





Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PRR Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 28. november 2017

Direktion:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Per Ravn', written over a dotted horizontal line.

Per Ravn

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PRR Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PRR Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aalborg, den 28. november 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Hans B. Vistisen
statsaut. revisor



Martin Bøgsted
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	PRR Invest ApS
Adresse, postnr., by	Udsigten 3, 9670 Løgstør
CVR-nr.	27 16 67 33
Stiftet	20. maj 2003
Hjemstedskommune	Vesthimmerland
Regnskabsår	1. juli 2016 - 30. juni 2017
Direktion	Per Ravn
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er kapitalinvestering og lignende virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 950.137 kr. mod et underskud på 378.494 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på 12.040.571 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016/17	2015/16
	Eksterne omkostninger	-24.436	-21.621
	Bruttoresultat	-24.436	-21.621
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.259	-19.296
	Resultat af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	0	-172.513
	Finansielle indtægter	1.043.791	305.321
	Finansielle omkostninger	-58.854	-459.278
	Resultat før skat	959.242	-367.387
2	Skat af årets resultat	-9.105	-11.107
	Årets resultat	950.137	-378.494
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	600.000	500.000
	Overført resultat	350.137	-878.494
		950.137	-378.494

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

Note	kr.	2016/17	2015/16
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	99.255	100.514
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.944.093	2.944.093
		<u>3.043.348</u>	<u>3.044.607</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.043.348</u>	<u>3.044.607</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende selskabsskat	74.072	60.379
4	Andre tilgodehavender	693.000	623.365
		<u>767.072</u>	<u>683.744</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.354.316	4.499.035
		<u>7.354.316</u>	<u>4.499.035</u>
	Likvide beholdninger	1.005.417	3.483.585
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.126.805</u>	<u>8.666.364</u>
	AKTIVER I ALT	<u>12.170.153</u>	<u>11.710.971</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	11.190.571	10.840.434
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	500.000
	Egenkapital i alt	<u>12.040.571</u>	<u>11.590.434</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	112.618	106.290
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	275	0
	Anden gæld	16.689	14.247
		<u>129.582</u>	<u>120.537</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>129.582</u>	<u>120.537</u>
	PASSIVER I ALT	<u>12.170.153</u>	<u>11.710.971</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	250.000	10.840.434	500.000	11.590.434
Overført, jf. resultatdisponering	0	350.137	600.000	950.137
Udloddet udbytte	0	0	-500.000	-500.000
Egenkapital 30. juni 2017	<u>250.000</u>	<u>11.190.571</u>	<u>600.000</u>	<u>12.040.571</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PRR Invest ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juli 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Måling af andre kapitalandele og værdipapir til kostpris.

Punkt 1: Måling af andre kapitalandele og værdipapir vil fremover ske til amortiseret kostpris, hvor de tidligere blev målt til dagsværdi.

Ændringen har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen pr. 30. juni 2017 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående ændringer er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Resultatopgørelsen

Eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration m.v.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapir og kapitalandele omfatter unoterede værdipapirer med en ejerandel på under 20 %, og som anses for anlægsaktiver.

Disse kapitalandele og værdipapir måles til kostpris.

Eventuelt udbytte indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af andre kapitalandele.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Foreslået udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Selskabsskat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 og jurisdiktion. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, hvilket oftest svarer til nominal restgæld.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

kr.	2016/17	2015/16
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	9.105	11.107
	<u>9.105</u>	<u>11.107</u>

3 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	I alt
Kostpris 1. juli 2016	328.896	2.944.093	3.272.989
Kostpris 30. juni 2017	328.896	2.944.093	3.272.989
Værdireguleringer 1. juli 2016	-228.382	0	-228.382
Andel af årets resultat	-1.259	0	-1.259
Værdireguleringer 30. juni 2017	-229.641	0	-229.641
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017	<u>99.255</u>	<u>2.944.093</u>	<u>3.043.348</u>

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder					
LS Holding NSPK ApS	Anparts- selskab	Aars	25,00 %	397.020	-5.035

kr.	2016/17	2015/16
4 Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	693.000	623.365
	<u>693.000</u>	<u>623.365</u>

Af de samlede andre tilgodehavender forfalder 588.000 kr. (2015/16: 588 kr.) mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

kr.	2016/17	2015/16
5 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A- anparter, 200.000 stk. a nom. 1,00 kr.	200.000	200.000
B- anparter, 50.000 stk. a nom. 1,00 kr.	50.000	50.000
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for Masaryk S.R.L.s, Rumænien, gæld til Jutlander Bank på 16.537 t.kr. er der givet:

- ▶ Pant i aktierne i Masaryk S.R.L. Aktierne har en regnskabsmæssig værdi på 12 t.kr. pr. 30. juni 2017.
- ▶ Tilbagetrædelseserklæring i tilgodehavende hos Masaryk S.R.L. Den regnskabsmæssige værdi udgør 693 t.kr. pr. 30. juni 2017.

Desuden har selskabet afgivet en selvskyldnerkaution over for Masaryk S.R.L.s mellemværende med Jutlander Bank. Selvskyldnerkautionen er maksimeret til 2.032 t.kr. med tillæg af renter.