

PRR Invest ApS

Udsigten 3, 9670 Løgstør

CVR-nr. 27 16 67 33

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. november 2018

Dirigent:



.....
Per Ravn





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for PRR Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Løgstør, den 7. november 2018
Direktion:



Per Ravn

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejerne i PRR Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PRR Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 den 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring

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 30. november 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
mne23254



Martin Bøgsted
statsaut. revisor
mne40035



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

PRR Invest ApS
Udsigten 3, 9670 Løgstør

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

27 16 67 33
20. maj 2003
Vesthimmerland
1. juli 2017 - 30. juni 2018

Direktion

Per Ravn

Revision

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab
Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er kapitalinvestering og lignende virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 133.109 kr. mod et overskud på 950.137 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på 11.573.680 kr.

Selskabet her i indeværende år investeret i en række aktiver til udlejning, hvorpå der er indgået en uopsigelig lejekontrakt i hele aktivernes forventede levetid.

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 2017 - 30. juni 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	Bruttotab	-39.190	-24.436
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.733	-1.259
	Finansielle indtægter	315.040	1.043.791
	Finansielle omkostninger	-119.762	-58.854
	Resultat før skat	<u>153.355</u>	<u>959.242</u>
2	Skat af årets resultat	-20.246	-9.105
	Årets resultat	<u><u>133.109</u></u>	<u><u>950.137</u></u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	600.000	600.000
	Overført resultat	-466.891	350.137
		<u><u>133.109</u></u>	<u><u>950.137</u></u>

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	96.522	99.255
	Andre værdipapirer og kapitalandele	3.316.333	2.944.093
	Tilgodehavende, finansiel leasingaftale	444.932	0
		<u>3.857.787</u>	<u>3.043.348</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.857.787</u>	<u>3.043.348</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.825	0
	Tilgodehavende selskabsskat	57.162	74.072
4	Andre tilgodehavender	763.000	693.000
		<u>824.987</u>	<u>767.072</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.199.289	7.354.316
		<u>6.199.289</u>	<u>7.354.316</u>
	Likvide beholdninger	<u>722.981</u>	<u>1.005.417</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>7.747.257</u>	<u>9.126.805</u>
	AKTIVER I ALT	<u>11.605.044</u>	<u>12.170.153</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	250.000	250.000
	Overført resultat	10.723.680	11.190.571
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	600.000
	Egenkapital i alt	<u>11.573.680</u>	<u>12.040.571</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	112.618
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	275	275
	Anden gæld	31.089	16.689
		<u>31.364</u>	<u>129.582</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>31.364</u>	<u>129.582</u>
	PASSIVER I ALT	<u>11.605.044</u>	<u>12.170.153</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.



Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2017	250.000	11.190.571	600.000	12.040.571
Overført via resultatdisponering	0	-466.891	600.000	133.109
Udloddet udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Egenkapital 30. juni 2018	250.000	10.723.680	600.000	11.573.680

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PRR Invest ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Ved indgåelse af aftaler om finansiel leasing af aktiver indregnes et salg og et tilgodehavende svarende til nutidsværdien af leasingkontraktens pengestrømme med tillæg af en anslået ugaranteret restværdi af aktivet ved udløb af leasingaftalen. Ved beregning af nutidsværdien anvendes den implicitte rente i leasingkontrakten. Modtagne leasingydelser indregnes dels som afdrag på leasingtilgodehavendet og dels som finansielle indtægter.

Bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttotab.

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. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle indtægter ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 realiserede 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 anskaffelsværdien.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapir og kapitalandele omfatter noterede 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, tilgodehavende, finansiel leasingaftale 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.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab.

Ved indgåelse af aftaler om finansiel leasing af aktiver indregnes et salg og et tilgodehavende svarende til nutidsværdien af leasingkontraktens pengestrømme med tillæg af en anslået ugaranteret restværdi af aktivet ved udløb af leasingaftalen. Ved beregning af nutidsværdien anvendes den implicitte rente i leasingkontrakten. Modtagne leasingydelser indregnes dels som afdrag på leasingtilgodehavendet og dels som finansielle indtægter.

Værdipapirer og kapitalandele

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

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).

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gældsmetode 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 nominel restgæld.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

kr.	2017/18	2016/17
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	18.996	9.105
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.250	0
	<u>20.246</u>	<u>9.105</u>

3 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Tilgodehavende, finansiell leasingaftale	I alt
Kostpris 1. juli 2017	328.896	2.944.093	0	3.272.989
Tilgang i årets løb	0	372.240	464.150	836.390
Afgang i årets løb	0	0	-19.218	-19.218
Kostpris 30. juni 2018	<u>328.896</u>	<u>3.316.333</u>	<u>444.932</u>	<u>4.090.161</u>
Værdireguleringer 1. juli 2017	-229.641	0	0	-229.641
Andel af årets resultat	-2.733	0	0	-2.733
Værdireguleringer 30. juni 2018	<u>-232.374</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-232.374</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>96.522</u>	<u>3.316.333</u>	<u>444.932</u>	<u>3.857.787</u>

Af tilgodehavende, finansiell leasingaftale forfalder 406 t.kr. efter 1 år og 243 t.kr. efter 5 år.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder				
LS Holding NSPK ApS	Aars	25,00 %	386.090	-10.930

kr.	2017/18	2016/17
4 Andre tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	763.000	693.000
	<u>763.000</u>	<u>693.000</u>

Af de samlede andre tilgodehavender forfalder 588.000 kr. (2016/17: 588 t.kr.) mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
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.	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for Masaryk S.R.L.s, Rumænien, gæld til Jutlander Bank på 15.019 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 2018.
- » Tilbagetrædelseserklæring i tilgodehavende hos Masaryk S.R.L. Den regnskabsmæssige værdi udgør 763 t.kr. pr. 30. juni 2018.

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.