

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2015 - 30. JUNI 2016

PILGREN INVEST APS

Dronningholmsvej 14

2840 Holte

CVR-nr. 31 33 10 56

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 21 / 11 2016



MADS PILGREN

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. juli 2015 - 30. juni 2016	11
Balance pr. 30. juni 2016	12-13
Noter	14-16

Selskab

Pilgren Invest ApS
Dronningholmsvej 14
2840 Holte

CVR-nummer 31 33 10 56

8. regnskabsår

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Mads Pilgren

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nummer 19263096

Per Jensen, statsautoriseret revisor
Özgür Atan, revisor, Cand.merc.aud.

Hovedaktivitet

Pilgren Invest ApS' hovedaktivitet er at drive virksomhed med besiddelse af aktier.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på kr. -1.108.889.

Moderselskabet Pilgren ApS har ydet koncerntilskud på kr. 10.250.000.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Pilgren Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 21. oktober 2016

I direktionen



Mads Pilgren

Til kapitalejerne i Pilgren Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pilgren Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Søborg, den 21. oktober 2016

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(cvr. 19263096)



Per Jensen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomst-skattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat og selskabsskat, fortsat

Selskabet er sambeskattét med øvrige danske koncernselskaber med Pilgren Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Finansielle anlægsaktiver, fortsat

Køb af tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncern-goodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskuds-disponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter.

Unoterede aktier og anparter, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække, er målt til dagsværdi, hvilket for unoterede aktier og anparter svarer til kostprisen for de underliggende investeringer, da det er skønnet, at en pålidelig dagsværdimåling ikke kan opgøres uden forholdsmæssige store omkostninger. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

I tilfælde hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra besiddelsen af de enkelte kapitalandele. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Selskabet ejer 5,1% af det unoterede selskab Sosina Exploration Ltd, der er et olie- og gasudviklingselskab med licenser i Irland og Storbritannien.

Som følge af selskabets karakter er der væsentlige usikkerhedsmomenter i forhold til en værdiansættelse af kapitalandelen, herunder især sandsynligheden for olie- og gas forekomster i selskabets licenser samt omfanget og værdien heraf.

Værdien af selskabet er nedskrevet til kursen ved den seneste handel med selskabets aktier.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22,0% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Andre eksterne omkostninger	-32.412	-31.755
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-32.412	-31.755
1 Resultat af af kapitalandele i tilknyt. virksomheder	-1.738.365	0
2 Andre finansielle indtægter	661.888	394.847
3 Øvrige finansielle omkostninger	0	-153
RESULTAT FØR SKAT	-1.108.889	362.939
4 Skat af årets resultat	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>-1.108.889</u>	<u>362.939</u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	-1.108.889	362.939
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
ÅRETS RESULTAT	<u>-1.108.889</u>	<u>362.939</u>

AKTIVER

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.011.635	8.500.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>3.220.859</u>	<u>2.725.000</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>20.232.494</u>	<u>11.225.000</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>20.232.494</u>	<u>11.225.000</u>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	4.423.841	3.776.705
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	<u>0</u>	<u>512.669</u>
TILGODEHAVENDER	<u>4.423.841</u>	<u>4.289.374</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>4</u>	<u>854</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>4.423.845</u>	<u>4.290.228</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>24.656.339</u></u>	<u><u>15.515.228</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
Overført resultat	24.506.339	15.365.228
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
5 EGENKAPITAL	<u>24.631.339</u>	<u>15.490.228</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>25.000</u>	<u>25.000</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>24.656.339</u></u>	<u><u>15.515.228</u></u>
6 Eventualaktiver		
7 Eventualforpligtelser		

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	Ejerandel	Årets resultat	Egenkapital	Selskabets andel	
				Årets resultat	Egenkapital
Anakin ApS, Nærum	64,27%	-2.584.445	25.987.964	-1.660.991	16.702.141
		<u>-2.584.445</u>	<u>25.987.964</u>		
Egenkapital i tilknyttede virksomheder i alt					16.702.141
Koncerngoodwill					386.869
Afskrivninger pr. 1/7 2015				0	
Årets afskrivning				77.374	-77.374
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt					<u>17.011.635</u>

2 Andre finansielle indtægter

	2015/16	2014/15
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	166.029	389.847
Finansielle indtægter i øvrigt	495.859	5.000
I ALT	<u>661.888</u>	<u>394.847</u>

3 Øvrige finansielle omkostninger

	2015/16	2014/15
Finansielle omkostninger i øvrigt	0	153
I ALT	<u>0</u>	<u>153</u>

4 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelsen</u>	<u>2014/15</u>
Skyldig pr. 1/7 2015	-512.669	0	0	0
Regulering tidl. år	0	0	0	0
Refusion, sambeskatning	512.669	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
SKYLDIG PR. 30/6 2016	<u>0</u>	<u>0</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>0</u>	<u>0</u>

5 Egenkapital

	<u>30/6 2016</u>	<u>30/6 2015</u>
Virksomhedskapital pr. 30/6 2016	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 1/7 2015	0	0
Årets nettoopskrivning	<u>0</u>	<u>0</u>
Reserve for nettoopskrivning pr. 30/6 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Overført resultat pr. 1/7 2015	15.365.228	-39.997.711
Koncerntilskud	10.250.000	55.000.000
Overført af årets resultat	<u>-1.108.889</u>	<u>362.939</u>
Overført resultat pr. 30/6 2016	<u>24.506.339</u>	<u>15.365.228</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/7 2015	0	0
Udbetalt udbytte i regnskabsåret	0	0
Forslag til udbytte for regnskabsåret 2015/16	<u>0</u>	<u>0</u>
Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 30/6 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital pr. 30/6 2016	<u>24.631.339</u>	<u>15.490.228</u>

Virksomhedskapitalen består af 125 stk. anparter á kr. 1.000. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 8.034.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Pilgren Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.