



Revisionsfirmaet Westergaard

Godkendte revisorer
Cand.merc.aud.
Statsautoriseret
Registreret

Pronova Management ApS

Magnoliavej 8
4600 Køge

CVR nr.: 67 45 85 16

Årsrapport for 2015/16

34. regnskabsår

Generalforsamling

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ¹/12 2016.

Dirigent:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september	9
Balance pr. 30. september	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Pronova Management ApS
Magnoliavej 8
4600 Køge

CVR nr.: 67 45 85 16
Stiftet: 30. oktober 1981
Hjemsted: Stevns
Regnskabsår: 1. oktober til 30. september

Direktion

Kristian Hvelplund

Revisor

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
Søndergade 7
4130 Viby Sj.
www.reviwest.dk

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 for Pronova Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 15. november 2016

I direktionen:


Kristian Hvelplund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Pronova Management ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Pronova Management ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 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, at 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 den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 til 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby, den 15. november 2016

Revisionsfirmaet Westergaard
Godkendt Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 35 98 93 15



Sven Westergaard
Cand. merc. aud.
Reg. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af investeringsaktiviteter og formueforvaltning for egen regning.

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabets resultat fra investeringsaktiver udviser et underskud, som selskabets ledelse vurderer som utilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsregnskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og når 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 gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bildrift, administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn samt andre omkostninger til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og kursregulering af værdipapirer.

Skat af årets resultat

Skat i resultatopgørelsen omfatter 22% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært til scrapværdien over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0-10%

Aktiver med en anskaffelsespris under den skattemæssige grænse for småaktiver samt aktiver med en levetid på under 3 år føres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked er indregnet under omsætningsaktiver og måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse for 1. oktober til 30. september

<u>Note</u>	2015/16 <u>kr.</u>	2014/15 <u>t.kr.</u>	
	-97.810	-102	
2	Personaleomkostninger	<u>-81.733</u>	<u>-88</u>
	Resultat før afskrivninger	-179.543	-190
	Finansielle indtægter	73.200	732
	Finansielle omkostninger	<u>-438.489</u>	<u>-20</u>
	Finansielle poster i alt	-365.289	712
	Resultat før skat	-544.832	522
3	Skat af årets resultat	<u>118.475</u>	<u>-118</u>
	Årets resultat	-426.357	404
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte	0	100
	Overført resultat	<u>-426.357</u>	<u>304</u>
	Disponeret i alt	-426.357	404

Balance pr. 30. september

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4 Driftsmateriel og inventar	<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudte skatteaktiver	118.554	0
Andre tilgodehavender	<u>16.104</u>	<u>7</u>
Tilgodehavender i alt	<u>134.658</u>	<u>7</u>
Andre værdipapirer	<u>3.319.974</u>	<u>2.988</u>
Likvide beholdninger	<u>36.509</u>	<u>22</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.491.141</u>	<u>3.017</u>
Aktiver i alt	<u><u>3.491.141</u></u>	<u><u>3.017</u></u>

Balance pr. 30. september

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
Selskabskapital	200.000	200
Overført resultat	1.888.634	2.313
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>100</u>
5 Egenkapital i alt	<u>2.088.634</u>	<u>2.613</u>
Selskabsskat	<u>0</u>	<u>15</u>
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>15</u>
6 Kortfristet del af de langfristede gældsforpligtelser	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.502	15
Anden gæld	2.974	3
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>1.382.031</u>	<u>371</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.402.507</u>	<u>389</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.402.507</u>	<u>404</u>
Passiver i alt	<u>3.491.141</u>	<u>3.017</u>

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1 <u>Oplysning om usikkerhed om going concern</u> Selskabets nuværende og planlagte aktiviteter giver ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab er sikret i tilstrækkeligt omfang.		
2 <u>Personaleomkostninger</u> Lønninger og gager Andre personaleomkostninger	81.733 <u>0</u> <u>81.733</u>	87 <u>1</u> <u>88</u>
3 <u>Skat af årets resultat</u> Årets aktuelle skat Årets regulering af udskudt skat	79 <u>-118.554</u> <u>-118.475</u>	26 <u>92</u> <u>118</u>
4 <u>Driftsmateriel og inventar</u> Kostpris pr. 1. oktober Tilgang i årets løb Afgang i årets løb Kostpris pr. 30. september Akkumulerede afskrivninger pr. 1. oktober Årets afskrivninger Afskrivninger på afhændede aktiver Akkumulerede afskrivninger pr. 30. september Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september	18.397 0 <u>0</u> <u>18.397</u> 18.397 0 <u>0</u> <u>18.397</u> <u>0</u>	18 0 <u>0</u> <u>18</u> 18 0 <u>0</u> <u>18</u> <u>0</u>

Noter

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
5 <u>Egenkapital</u>		
Selskabskapital		
Selskabskapital pr. 1. oktober	200.000	200
	200.000	200
Overført resultat		
Overført resultat pr. 1. oktober	2.314.991	2.009
Overført af årets resultat	-426.357	304
	1.888.634	2.313
Forslag til udbytte for regnskabsåret		
Henlagt til udbytte pr. 1. oktober	100.000	300
Udbetalt udbytte	-100.000	-300
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	100
	0	100
6 <u>Gældsforpligtelser</u>		
Selskabsskat	0	15
	0	15
Forpligtelser der forfalder inden for 1 år		
Selskabsskat	0	0
	0	0
Forpligtelser der forfalder efter 5 år		
Selskabsskat	0	0
	0	0