

**PP INVEST II APS
KIRKEBAKKEGÅRDSVEJ 56, 3540 LYNGE
CVR.NR. 28 32 46 34**

**ÅRSRAPPORT 2011/12
8. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23. november 2012.

dirigent Johan Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE**Påtegninger**

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3-4

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis 7-8

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Noter 12-13

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har aflagt årsrapport for 2011/12 for PP Invest II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt kravene i selskabets vedtægter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lynge, den 16. november 2012

i direktionen

direktør Johan Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i PP Invest II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PP Invest II ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 – 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde 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

Vort 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 vurderingen 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 – 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetning

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.

Allerød, den 16. november 2012
GBH REVISION & RÅDGIVNING
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Per Bering
registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

Lene Hviid Hansen
registreret revisor
medlem af FSR - danske revisorer

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

PP Invest II ApS
Kirkebakkegårdsvej 56
3540 Lyngø

CVR. nr.: 28 32 46 34
Hjemsteds kommune: Allerød
Regnskabsperiodens startdato: 1. oktober 2011
Regnskabsperiodens slutdato: 30. september 2012

Direktion

Direktør Johan Pedersen

Revision

GBH Revision & Rådgivning A/S
M. D. Madsensvej 13
3450 Allerød

Pengeinstitut

Handelsbanken
Frederiksværksgade 33
3400 Hillserød

LEDELSESBERETNING FOR 2011/12

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at drive virksomhed med investering i værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen vurderer, at resultatet for regnskabsåret 2011/12 har været tilfredsstillende.

Ledelsen forventer ligeledes et tilfredsstillende resultat for næste år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til i dag ikke indtrådt væsentlige forhold, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling, som den fremgår af årsrapporten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PP Invest II ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år.

De væsentligste indregnings- og målingsprincipper er følgende:

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger, herunder renter og realiserede samt urealiserede kursreguleringer, indregnes i resultatopgørelsen med de beløb der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat og eventuelle reguleringer fra tidligere års skatter indregnes i resultatopgørelsen.

Forventet skat er opgjort på baggrund af årets resultat før skat reguleret med ikke skattepligtige indtægter og udgifter. Den forventede skat er beregnet på baggrund af acontoskatteordningen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Værdipapirer

Værdipapirerne indregnes til dagsværdi (børskursen) på balancedagen. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Udbytte

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, med fradrag af skattemæssige underskud.

Ved negativ udskudt skat vil den udskudte skat blive aktiveret, såfremt det vurderes, at selskabet i de kommende år vil kunne udnytte den negative udskudte skat.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes til dagsværdi (kursværdi) på balancedagen.

Kursreguleringer indregnes over resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Fremmed valuta måles til balancedagens valutakurs eller terminssikret kurs. Såvel realiserede som urealiserede kursgevinster og kurstab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE FOR ÅRET 2011/12

<u>Noter</u>		<u>2010/11</u> <u>Kr. 1.000</u>
	Andre eksterne omkostninger	-37
	DRIFTSRESULTAT	-37
	Andre finansielle indtægter	1.458
	Andre finansielle omkostninger	-3.522
	RESULTAT FØR SKAT	-2.101
2	Skat af årets resultat	-12
	ÅRETS RESULTAT	-2.113
 Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	0
	Overført til næste år	-2.113
	RESULTATDISPONERING I ALT	-2.113

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012**A K T I V E R**

<u>Noter</u>		30.9.2011 <u>Kr. 1.000</u>
	Andre tilgodehavender	<u>424.489</u> <u>308</u>
	Tilgodehavender	<u>424.489</u> <u>308</u>
3	Værdipapirer	<u>20.919.868</u> <u>16.034</u>
	Likvide beholdninger	<u>485.187</u> <u>930</u>
	OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>21.829.544</u> <u>17.272</u>
	AKTIVER	<u>21.829.544</u> <u>17.272</u>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2012**P A S S I V E R**

<u>Noter</u>		30.9.2011 <u>Kr. 1.000</u>
	Virksomhedskapital	1.600.000
	Overført resultat	<u>15.314.391</u>
4	EGENKAPITAL	<u>16.914.391</u>
	Langfristet selskabsskat	<u>327.218</u>
	Langfristede gældsforpligtelser	<u>327.218</u>
	Gæld til tilknyttet virksomhed	4.571.685
	Anden gæld	<u>16.250</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser	<u>4.587.935</u>
	GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>4.915.153</u>
	PASSIVER	<u>21.829.544</u>
		<u>17.272</u>

NOTER

1 Personalemkostninger

Selskabet har ikke beskæftiget personale i regnskabsåret 2011/12, udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør. Der er ikke udbetalt vederlag herfor.

		2010/11 <u>Kr. 1.000</u>
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	342.725	-4
Udskudt skat 1.10.2011	0	0
Udskudt skat 30.9.2012	0	0
Betalt udenlandsk udbytteskat, ingen lempelse	<u>7.051</u>	<u>16</u>
	<u>349.776</u>	<u>12</u>
		30.9.2011 <u>Kr. 1.000</u>
3 Værdipapirer		
Kostpris 1.10.2011	18.228.588	14.428
Tilgang	5.989.710	9.532
Afgang	<u>-4.095.755</u>	<u>-5.731</u>
Kostpris 30.9.2012	<u>20.122.543</u>	<u>18.229</u>
Opskrivninger 1.10.2011	81.005	830
Årets opskrivning	1.108.947	33
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	<u>0</u>	<u>-782</u>
Opskrivninger 30.9.2012	<u>1.189.952</u>	<u>81</u>
Nedskrivning 1.10.2011	2.275.619	104
Årets nedskrivning	33.800	2.222
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	<u>-1.916.792</u>	<u>-50</u>
Nedskrivninger 30.9.2012	<u>392.627</u>	<u>2.276</u>
Regnskabsmæssig værdi 30.9.2012	<u>20.919.868</u>	<u>16.034</u>

NOTER**4 Egenkapital**

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1.10.2011	1.600.000	11.380.492	12.980.492
Overført af årets resultat	<u>0</u>	<u>3.933.899</u>	<u>3.933.899</u>
Egenkapital 30.9.2012	<u>1.600.000</u>	<u>15.314.391</u>	<u>16.914.391</u>