



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 999 236 480
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: PROGRESSUS SPV SAFRAN HOLDING AS
Forretningsadresse: Klubbgata 1
4013 STAVANGER

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Per Arne Jensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 29.06.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 11.06.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	28 982	42 113
Sum kostnader		28 982	42 113
Driftsresultat		-28 982	-42 113
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		27	221 256
Sum finansinntekter		27	221 256
Nedskrivning av finansielle eiendeler	6	13 504 953	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	442 228	55 555
Annen finanskostnad		118	661
Sum finanskostnader		13 947 299	56 216
Netto finans		-13 947 272	165 040
Ordinært resultat før skattekostnad		-13 976 254	122 927
Skattekostnad på ordinært resultat	3		33 369
Ordinært resultat etter skattekostnad		-13 976 254	89 558
Årsresultat		-13 976 254	89 558
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	4	-13 976 254	89 558
Sum overføringer og disponeringer		-13 976 254	89 558



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	6	31 689 237	37 948 282
Sum finansielle anleggsmidler		31 689 237	37 948 282
Sum anleggsmidler		31 689 237	37 948 282
Omløpsmidler			
Varer			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		16 480	78 922
Sum omløpsmidler		16 480	78 922
SUM EIENDELER		31 705 717	38 027 204
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4, 5	3 900 000	3 900 000
Overkurs	4	31 685 000	31 685 000
Sum innskutt egenkapital		35 585 000	35 585 000
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	4	-13 543 729	432 525
Sum opptjent egenkapital		-13 543 729	432 525
Sum egenkapital		22 041 271	36 017 525
Gjeld			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Langsiktig gjeld			
Annen langsiktig gjeld			
Øvrig langsiktig gjeld	7	9 664 446	1 976 310
Sum annen langsiktig gjeld		9 664 446	1 976 310
Sum langsiktig gjeld		9 664 446	1 976 310
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	3		33 369
Sum kortsiktig gjeld			33 369
Sum gjeld		9 664 446	2 009 679
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		31 705 717	38 027 204



Progressus SPV Safran Holding AS

Årsrapport for 2016

Årsberetning

Årsregnskap

- Resultatregnskap
- Balanse
- Noter

Revisjonsberetning



Progressus SPV Safran Holding AS

Styrets årsberetning 2016

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet er et investeringsselskap med kontor i Stavanger kommune. Selskapet har ingen inntekter og kostnadene er hovedsakelig knyttet til et lån fra morselskapet Progressus II GP AS.

Aktiviteter i året som gikk

Gjennom datterselskapet Safran Holding AS bedrives utvikling og salg av Safran's produktportefølje. Gruppens hovedprodukt for norske olje og gassprosjekt, Safran Project er den klart ledende løsningen i det norske markedet. Selskapet ekspanderer også i det utenlandske markedet både via direkte salg og salg gjennom partnere.

Safran gruppen har i 2016 opplevd fallende omsetning, og har underskudd på grunn av de dårlige markedsforholdene i olje- og gassindustrien, samt økte kostnader og investeringer forbundet med internasjonal markedsføring og produktutvikling. Aksjene er som følge av dette nedskrevet av hensyn til forsiktighetsprinsippet.

Viktige hendelser etter årets slutt

Det er ingen hendelser etter regnskapsårets utgang som påvirker 2016 regnskapet.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3 bekreftes det at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2016 er utarbeidet i samsvar med dette.

Arbeidsmiljø, likestilling

Selskapet har ingen ansatte.

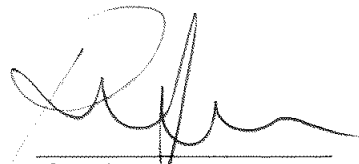
Ytre miljø

Selskapets virksomhet forurensar ikke det ytre miljø.


Redegjørelse for årsregnskapet

Styret har valgt å ikke utarbeide konsernregnskap da hovedvirksomheten skjer gjennom investeringen i Safran Holding konsern der det utarbeides konsernregnskap. Styret mener at årsregnskapet gir et rettvise bilde av den finansielle stillingen og resultatet for 2016.

Stavanger, 29. juni 2017



Rune Jensen
Styrets leder



Per Arne Jensen
Styremedlem



Progressus SPV Safran Holding AS

Resultatregnskap

	Note	2016	2015
Driftskostnader			
Annen driftskostnad	2	<u>28 982</u>	<u>42 113</u>
Driftsresultat		<u>-28 982</u>	<u>-42 113</u>
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		27	221 256
Nedskrivning av finansielle eiendeler	6	13 504 953	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	7	442 228	55 555
Annen finanskostnad		<u>118</u>	<u>661</u>
Netto finansposter		<u>-13 947 272</u>	<u>165 040</u>
Ordinært resultat før skattekostnad		<u>-13 976 254</u>	<u>122 927</u>
Skattekostnad på ordinært resultat	3	<u>0</u>	<u>33 369</u>
Årsresultat		<u>-13 976 254</u>	<u>89 558</u>
Overføringer og disponeringer			
Overføringer annen egenkapital	4	<u>-13 976 254</u>	<u>89 558</u>



REG17

17.12.2016 10:11:11

REG17

17.12.2016 10:11:11

REG17

Progressus SPV Safran Holding AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2016	2015
Anleggsmidler			
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Investeringer i datterselskap	6	<u>31 689 237</u>	<u>37 948 282</u>
Sum finansielle anleggsmidler		<u>31 689 237</u>	<u>37 948 282</u>
Sum anleggsmidler		<u>31 689 237</u>	<u>37 948 282</u>
Omløpsmidler			
Bankinnskudd, kontanter og lignende		<u>16 480</u>	<u>78 922</u>
Sum omløpsmidler		<u>16 480</u>	<u>78 922</u>
Sum eiendeler		<u>31 705 717</u>	<u>38 027 204</u>





Progressus SPV Safran Holding AS

Balanse pr. 31. desember

	Note	2016	2015
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	4, 5	3 900 000	3 900 000
Overkurs	4	31 685 000	31 685 000
Sum innskutt egenkapital		<u>35 585 000</u>	<u>35 585 000</u>
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	4	-13 543 729	432 525
Sum opptjent egenkapital		<u>-13 543 729</u>	<u>432 525</u>
Sum egenkapital		<u>22 041 271</u>	<u>36 017 525</u>
Gjeld			
<i>Annen langsiktig gjeld</i>			
Øvrig langsiktig gjeld	7	9 664 446	1 976 310
Sum annen langsiktig gjeld		<u>9 664 446</u>	<u>1 976 310</u>
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Betalbar skatt	3	0	33 369
Sum kortsiktig gjeld		<u>0</u>	<u>33 369</u>
Sum gjeld		<u>9 664 446</u>	<u>2 009 679</u>
Sum egenkapital og gjeld		<u>31 705 717</u>	<u>38 027 204</u>

31. desember 2016
Stavanger, 29. juni 2017


Rune Jensen
Styrets leder


Per Arne Jensen
Styremedlem/Daglig leder



Progressus SPV Safran Holding AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 1 - Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk for små foretak.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskapet og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbytte andel av tilbakeholdt resultat etter kjøpet, representerer den overskytende del tilbakebetaling av investert kapital, og utdelingene er fratrukket investeringens verdi i balansen.

Salgsinntekter

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser balanseføres som uopptjent inntekt ved salget, og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

Klassifisering og vurdering av balanseposter

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmiddel/langsiktig gjeld.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 24% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.



Progressus SPV Safran Holding AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 2 - Lønnskostnader, antall ansatte, lån til ansatte og godtgjørelse til revisor

Selskapet har ingen ansatte.

Det er ikke utbetalt honorar til styret i 2016.

Revisor

Revisjonshonorar er kostnadsført med kr 11 250 inkl.mva. I tillegg kommer honorar for annen bistand med kr 12 200 inkl.mva.

Note 3 - Skatt

Årets skattekostnad fordeler seg på:	2016	2015
Betalbar skatt	0	33 369
Årets totale skattekostnad	0	33 369
<i>Beregning av årets skattegrunnlag:</i>	2016	2015
Ordinært resultat før skattekostnad	-13 976 254	122 927
Permanente forskjeller	13 505 071	661
Årets skattegrunnlag	-471 183	123 588
Betalbar skatt (25%) av årets skattegrunnlag	0	33 369
<i>Oversikt over midlertidige forskjeller</i>	2016	2015
Akkumulert fremførbart underskudd før konsernbidrag	-471 183	0
Netto midlertidige forskjeller pr 31.12	-471 183	0
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt (24% for i år, 25% for i fjor)	-113 084	0

Utsatt skattefordel er ikke balanseført

Note 4 - Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.2016	3 900 000	31 685 000	432 525	36 017 525
Årsresultat	0	0	-13 976 254	-13 976 254
Egenkapital 31.12.2016	3 900 000	31 685 000	-13 543 729	22 041 271



Progressus SPV Safran Holding AS

Noter til regnskapet for 2016

Note 5 - Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapitalen består av:

	Antall	Pålydende	Balanseført
Ordinære aksjer	100 000	39 kr	3 900 000

Oversikt over aksjonærene i selskapet pr. 31.12:

	Ordinære aksjer	Eierandel	Stemmeandel
Progressus II GP AS	100 000	100 %	100 %

Note 6 - Datterselskap, tilknyttet selskap m v

Selskap	Anskaffelse s-år	Kontor	Eierandel	Stemmeandel	Resultat 2016	Egenkapital pr. 31.12	Bokført verdi pr. 31.12
Safran Holding AS	2013	Stavanger	68.97 %	68.97 %	-28 188 068	46 377 091	31 689 237

Note 7 - Mellomværende med selskap i samme konsern og tilknyttet selskap

Selskapet har pr 31.12.2016 et lån fra morselskapet Progressus II GP AS på kr 9 664 446. Lånet er renteberegnet og rentekostnader i 2016 utgjør kr 442 228. Første forfall på lånet er 17. august 2018.

Note 8 - Pant og garantier

Datterselskapet Safran Software Solutions AS mottok i 2015 et lån fra Innovasjon Norge på kr 7 500 000. Lånet er sikret med solidarisk selvskyldnerkausjon fra Safran Holding AS og Progressus SPV Safran Holding AS med kr 1 500 000. Kausjonen skal gjelde inntil lånet er innfridd i sin helhet.



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Vassbotnen 11a Forus, NO-4313 Sandnes
Postboks 8016, NO-4068 Stavanger

Foretaksregisteret, NO 676 389 387 MVA
Tlf: + 47 51 70 66 00
Fax: + 47 51 70 66 01

www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Progressus SPV Safran Holding AS

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Progressus SPV Safran Holding AS som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med de relevante etiske kravene i Norge knyttet til revisjon slik det kreves i lov og forskrift. Vi har også overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.



Building a better
working world

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll;
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll;
- vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige;
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det foreligger vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet. Hvis slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, må vi modifisere vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapets evne til fortsatt drift ikke lenger er til stede;
- vurderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Stavanger, 29. juni 2017
ERNST & YOUNG AS

Stig Tore Strand
statsautorisert revisor