
Palle's Fragt A/S

Brolæggervænget 1, 4700 Næstved

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 10 93 86 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 30/5 2016

Mogens Birch-Larsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Palle's Fragt A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 30. maj 2016

Direktion

Michael Palle

Bestyrelse

Mogens Birch-Larsen
formand

Micahel Palle

Jørgen Palle

Hanne Palle

Susanne Palle

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Palle's Fragt A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Palle's Fragt A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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 udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Næstved, den 30. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Preben Majdahl Nielsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Palle's Fragt A/S
Brolæggervænget 1
4700 Næstved

Telefon: 72522500

CVR-nr.: 10 93 86 00

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 18. juni 1987

Regnskabsår: 28. regnskabsår

Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Mogens Birch-Larsen, formand
Micahel Palle
Jørgen Palle
Hanne Palle
Susanne Palle

Direktion

Michael Palle

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Palle's Fragt A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive transportvirksomhed, herunder specielt fragt- og godstransport.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 40.345, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 3.535.314.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 (8 mdr.) DKK
Bruttofortjeneste		27.417.176	17.083.329
Personaleomkostninger	1	-24.085.855	-15.234.993
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-2.528.142</u>	<u>-1.712.542</u>
Resultat før finansielle poster		803.179	135.794
Finansielle indtægter		2.471	389.811
Finansielle omkostninger	3	<u>-780.995</u>	<u>-475.431</u>
Resultat før skat		24.655	50.174
Skat af årets resultat	4	<u>-65.000</u>	<u>53.000</u>
Årets resultat		<u>-40.345</u>	<u>103.174</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	500.000	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	0
Overført resultat	<u>-790.345</u>	<u>103.174</u>
	<u>-40.345</u>	<u>103.174</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	30/4 2014 DKK
Goodwill		738.091	1.054.012
Immaterielle anlægsaktiver	5	738.091	1.054.012
Produktionsanlæg og maskiner		9.007.286	7.942.039
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		96.130	139.991
Materielle anlægsaktiver	6	9.103.416	8.082.030
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.452.714	4.571.171
Andre tilgodehavender		377.884	377.884
Finansielle anlægsaktiver		4.830.598	4.949.055
Anlægsaktiver		14.672.105	14.085.097
Varebeholdninger		9.649	9.649
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.154.327	4.415.453
Andre tilgodehavender		96.768	26.974
Udskudt skatteaktiv	8	462.000	527.000
Periodeafgrænsningsposter		359.187	329.970
Tilgodehavender		6.072.282	5.299.397
Likvide beholdninger		2.996	1.402
Omsætningsaktiver		6.084.927	5.310.448
Aktiver		20.757.032	19.395.545

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	30/4 2014 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.785.314	3.575.659
Foreslået udbytte for regnskabsåret		250.000	0
Egenkapital	7	3.535.314	4.075.659
Leasingforpligtelser		4.096.833	2.971.578
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.096.833	2.971.578
Kreditinstitutter		2.959.585	2.840.110
Leasingforpligtelser	9	1.730.000	1.701.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.382.898	1.403.283
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.812.259	2.500.676
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		916.610	635.680
Anden gæld		3.323.533	3.267.559
Kortfristede gældsforpligtelser		13.124.885	12.348.308
Gældsforpligtelser		17.221.718	15.319.886
Passiver		20.757.032	19.395.545
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 (8 mdr.) DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	20.998.888	13.308.509
Pensioner	2.014.438	1.281.383
Andre omkostninger til social sikring	491.428	286.721
Andre personaleomkostninger	581.101	358.380
	24.085.855	15.234.993
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	61	59
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	315.921	555.432
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.212.221	1.157.110
	2.528.142	1.712.542
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	104.768	64.818
Andre finansielle omkostninger	676.227	410.613
	780.995	475.431
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	65.000	-53.000
	65.000	-53.000

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	6.131.990
Kostpris 31. december	6.131.990
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.077.978
Årets afskrivninger	315.921
Ned- og afskrivninger 31. december	5.393.899
Regnskabsmæssig værdi 31. december	738.091
Afskrives over	7 år

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	15.848.657	2.669.361
Tilgang i årets løb	3.459.736	0
Afgang i årets løb	-2.296.680	-248.014
Kostpris 31. december	17.011.713	2.421.347
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.906.618	2.529.370
Årets afskrivninger	2.168.555	43.861
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.070.746	-248.014
Ned- og afskrivninger 31. december	8.004.427	2.325.217
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.007.286	96.130
Afskrives over	2 - 10 år	3- 10 år
Heraf finansielle leasingaktiver	6.637.709	0

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	3.575.659	0	4.075.659
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-500.000	0	-500.000
Årets resultat	0	-290.345	250.000	-40.345
Egenkapital 31. december	500.000	2.785.314	250.000	3.535.314

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Hensættelse til udskudt skat

	2015	30/4 2014
	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	5.000	42.000
Materielle anlægsaktiver	721.000	861.000
Finansielle anlægsaktiver	28.000	30.000
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-1.216.000	-1.460.000
Overført til udskudt skatteaktiv	462.000	527.000
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	462.000	527.000
Regnskabsmæssig værdi	462.000	527.000

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015 DKK	30/4 2014 DKK
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	4.096.833	2.971.578
Langfristet del	4.096.833	2.971.578
Inden for 1 år	1.730.000	1.701.000
	5.826.833	4.672.578

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelse:

Løsøre pantebrev TDKK 4.800, der giver pant i driftsmidler til en samlet regnskabsmæssig værdi af	0	211.932
Virksomhedspant TDKK 5.000 i følgende:		
Fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser		
Driftsinventar og driftsmateriel		
Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven brugsmodelloven, mønsterloven, opretshavloven og lov om beskyttelse af halvledelseprodukters udformning (topografi) til en samlet regnskabsmæssig værdi af	8.017.775	7.349.901

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat m.v. fremgår af årsrapporten for MP Næstved Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskatter m.v.. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>30/4 2014</u>
	DKK	DKK

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Diverse

Herudover har selskabet overfor pengeinstitut stillet sikkerhed i værdipapirer med en samlet regnskabsmæssig værdi af TDKK 3.612.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Palle's Fragt A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer m.v..

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Regnskabspraksis

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.