

# Balle Invest A/S

Vigen 3, Harre  
7870 Roslev

CVR-nr. 12 63 68 49

## Årsrapporten for 2017/18

(29. regnskabsår)



**REVISION LIMFJORD**

FORRETNING FRYDER

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 29/11 2018

---

Svend Aage Balle  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Balle Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Harre, den 21. november 2018

### **Direktion**

Svend Aage Balle  
direktør

### **Bestyrelse**

Inger Kristensen

Henriette Rask

Svend Aage Balle

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til ledelsen i Balle Invest A/S**

Vi har opstillet årsregnskabet for Balle Invest A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Skive, den 21. november 2018

**REVISION LIMFJORD**  
**Registreret Revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 28 83 92 00

Lene Jeppesen  
Registreret revisor  
MNE-nr. mne16850

## **Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Balle Invest A/S Vigen 3, Harre 7870 Roslev
	Telefon: 97 57 15 99
	CVR-nr.: 12 63 68 49
	Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018
	Stiftet: 1. januar 1989
	Regnskabsår: 29. regnskabsår
	Hjemsted: Skive Kommune
<b>Bestyrelse</b>	Inger Kristensen Henriette Rask Svend Aage Balle
<b>Direktion</b>	Svend Aage Balle, direktør
<b>Revisor</b>	Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Gemsevej 15 7800 Skive
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Algade 2 7900 Nykøbing Mors

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive formueforvaltning, investering i vindmøller samt i forbindelse hermed stående virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 143.078, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på kr. 9.373.699.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Årsrapporten for Balle Invest A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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 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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### **Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

### **Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

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

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

### **Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Af- og nedskrivninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Udviklingsprojekter, patenter og licenser*

Rettigheder og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Rettigheder afskrives 1/7 pr. år, og licenser afskrives over aftaleperioden.

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt vindmølle måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	0 år	100 %
Vindmølle	10 år	16 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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



## **Anvendt regnskabspraksis**

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### **Værdiforringelse af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger.

## **Egenkapital**

### **Udbytte**

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

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.

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.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>200.616</b>	<b>299.322</b>
Personaleomkostninger	1	0	-25.245
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>200.616</b>	<b>274.077</b>
Afskrivninger		-115.360	-956.800
Andre driftsomkostninger		-80.258	-67.776
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>4.998</b>	<b>-750.499</b>
Finansielle indtægter		200.521	819.250
Finansielle omkostninger		-21.777	-14.916
<b>Resultat før skat</b>		<b>183.742</b>	<b>53.835</b>
Skat af årets resultat		-40.664	-11.931
<b>Årets resultat</b>		<b>143.078</b>	<b>41.904</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		200.000	200.000
Overført resultat		-56.922	-158.096
		<b>143.078</b>	<b>41.904</b>

## Balance 30. juni 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Olierettigheder		109.191	209.138
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>109.191</b>	<b>209.138</b>
Grunde og bygninger		80.000	80.000
Vindmølle		500.000	500.000
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>580.000</b>	<b>580.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>689.191</b>	<b>789.138</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Færdigvarer og handelsvarer		18.315	18.315
<b>Varebeholdninger</b>		<b>18.315</b>	<b>18.315</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.018	1.018
Andre tilgodehavender		13.074	14.891
Udskudt skatteaktiv		48.565	89.229
Selskabsskat		180.086	374.525
Periodeafgrænsningsposter		51.810	62.699
<b>Tilgodehavender</b>		<b>294.553</b>	<b>542.362</b>
Værdipapirer		7.422.842	7.056.671
<b>Værdipapirer</b>		<b>7.422.842</b>	<b>7.056.671</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>991.629</b>	<b>4.349.273</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>8.727.339</b>	<b>11.966.621</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>9.416.530</b>	<b>12.755.759</b>

## Balance 30. juni 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		8.673.699	8.730.621
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	200.000
<b>Egenkapital</b>	2	<b>9.373.699</b>	<b>9.430.621</b>
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		14.144	32.725
Anden gæld		28.687	3.292.413
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>42.831</b>	<b>3.325.138</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>42.831</b>	<b>3.325.138</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>9.416.530</b>	<b>12.755.759</b>
Eventualposter mv.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Noter

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
<b>1 Personalemkostninger</b>		
Lønninger	0	19.350
Andre personaleomkostninger	0	5.895
	<u>0</u>	<u>25.245</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	 <u>0</u>	 <u>1</u>

**2 Egenkapital**

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2017	500.000	8.730.621	200.000	9.430.621
Betalt ordinært udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets resultat	0	-56.922	200.000	143.078
<b>Egenkapital 30. juni 2018</b>	<u><b>500.000</b></u>	<u><b>8.673.699</b></u>	<u><b>200.000</b></u>	<u><b>9.373.699</b></u>

Virksomhedskapitalen består af 500 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

**3 Eventualposter mv.**

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

**4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ikke stillet sikkerhed i aktiver opført i nærværende årsrapport.