


Bent Pallesen Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

CVR-nr. 21 15 92 71

**Årsrapport
2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5/1 2017.



Bent Pallesen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Årsregnskab 1/10 2015 - 30/9 2016	
Anvendt regnskabspraksis	4 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Noter	11 - 13

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Bent Pallesen Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Fiolstræde 44, 3. th.
1171 København K

CVR-nr.: 21 15 92 71
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1/10 - 30/9

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter besiddelse af aktier i Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab og anparter i associerede virksomheder samt investeringer i øvrigt.

Direktion

Statsautoriseret revisor Bent Pallesen

Revisor

LYNGE PEDERSEN & GÖTTSCHE ApS
Statsautoriserede Revisorer
Torvet 6
3600 Frederikssund

Associerede virksomheder

Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab, København

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Bent Pallesen Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/9 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/10 2015 - 30/9 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29/12 2016

Direktion



Bent Pallesen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejeren i Bønt Pallesen Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab

Vi har revideret årsregnskabet for Bønt Pallesen Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab for regnskabsåret 1/10 2015 - 30/9 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 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, om 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 selskabets 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 selskabets 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30/9 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/10 2015 - 30/9 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Frederikssund, den 29/12 2016
LYNGE PEDERSEN & GÖTTSCHE ApS
Statsautoriserede Revisorer
CVR-nr. 33 16 72 88


Morten Göttsche
Statsautoriseret revisor

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Avancer og tab, 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre eksterne omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Gældsbreve

Gældsbreve måles til kostpris og forventes beholdt til udløb. Værdien reduceres med nedskrivning, såfremt det skønnes, at der forventes tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoposkrivning af kapitalandele associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

RESULTATOPGØRELSE 1/10 2015 - 30/9 2016

Note		2014/15 tkr.	
3	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	159.316	37
	Andre finansielle indtægter	131.080	163
	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-67.237</u>	<u>-68</u>
	BRUTTORESULTAT	223.159	132
	Andre eksterne omkostninger	<u>-9.225</u>	<u>-5</u>
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	213.934	127
1	Skat af årets resultat	<u>-9.724</u>	<u>-16</u>
	ÅRETS RESULTAT	<u>204.210</u>	<u>111</u>
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	159.316	37
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200
	Overført resultat	<u>-155.106</u>	<u>-126</u>
	DISPONERET I ALT	<u>204.210</u>	<u>111</u>

BALANCE 30/9 2016

Note	A K T I V E R		30/9 2015 tkr.
2	Gældsbreve	886.600	1.714
3	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.387.050	2.132
	Finansielle anlægsaktiver	3.273.650	3.846
	ANLÆGSAKTIVER	3.273.650	3.846
	Andre tilgodehavender	663	1
	Tilgodehavender	663	1
	Værdipapirer og kapitalandele	333.001	44
	Likvide beholdninger	449.969	72
	OMSÆTNINGSAKTIVER	783.633	117
	AKTIVER	4.057.283	3.963

BALANCE 30/9 2016

Note	PASSIVER		30/9 2015 tkr.
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0
	Overført resultat	2.375.109	2.188
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	200.000	200
4	EGENKAPITAL	2.700.109	2.513
	Bankgæld	0	249
	Skyldig selskabsskat	9.724	16
5	Langfristede gældsforpligtelser	9.724	265
	Lånekreditor	1.117.000	1.117
	Bankgæld	200.038	0
	Skyldig selskabsskat	16.450	19
	Anden gæld	0	8
	Periodeafgrænsningsposter	13.962	41
	Kortfristede gældsforpligtelser	1.347.450	1.185
	GÆLDSFORPLIGTELSE	1.357.174	1.450
	PASSIVER	4.057.283	3.963
6	Eventualposter mv.		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2014/15	
	tkr.	
Nr. 1 - Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	9.724	16
	<u>9.724</u>	<u>16</u>
 Nr. 2 - Gældsbreve		
Kostpris 1/10 2015		1.713.934
Årets tilgang		0
Årets afgang		<u>-827.334</u>
Kostpris 30/9 2016		<u>886.600</u>
 Af- og nedskrivninger 1/10 2015		0
Årets af- og nedskrivninger		<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30/9 2016		<u>0</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30/9 2016		<u>886.600</u>

NOTER

Nr. 3 - Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1/10 2015	2.516.822
Årets tilgang	0
Årets afgang	-100.000
Kostpris 30/9 2016	<u>2.416.822</u>
Opskrivninger 1/10 2015	0
Overført fra af- og nedskrivninger	-288.554
Andel af årets resultat	159.316
Praksisændring i associerede virksomheder	183.360
Opskrivninger 30/9 2016	<u>54.122</u>
Af- og nedskrivninger 1/10 2015	384.684
Overført til opskrivninger	-288.554
Årets af- og nedskrivninger	10.335
Årets afgang	-22.571
Af- og nedskrivninger 30/9 2016	<u>83.894</u>
Regnskabsmæssig værdi 30/9 2016	<u>2.387.050</u>

<i>Associerede virksomheder</i>	Ejerandel	Andel af resultat	Andel af egenkapital
Baagøe Schou statsautoriseret revisionsaktieselskab, København	32 %	169.651	2.293.685
Akkumuleret nedskrevet merværdi (goodwill) på køb af aktier/anparter		0	93.365
Af- og nedskrivninger, merpris		-10.335	0
		<u>159.316</u>	<u>2.387.050</u>

NOTER

Nr. 4 - Egenkapital	1/10 2015	Praksis- ændring i associerede virksomheder	Forslag til resultat- disponering	Overførsel/ udbetalt udbytte	30/9 2016
Virksomhedskapital	125.000	0	0		125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	183.360	159.316	-342.676	0
Overført resultat	2.187.539	0	-155.106	342.676	2.375.109
Forslag til udbytte	200.000	0	200.000	-200.000	200.000
	<u>2.512.539</u>	<u>183.360</u>	<u>204.210</u>	<u>-200.000</u>	<u>2.700.109</u>

Nr. 5 - Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristede gældsforpligtelser forfalder kr. 0 mere end 5 år efter balancetidspunktet.

Nr. 6 - Eventualposter mv.

Til sikkerhed for bankkredit i associeret virksomhed er afgivet begrænset selvskyldnerkaution, limiteret til kr. 1 mio.

Pr. 30/9 2016 udgør gælden til pengeinstituttet kr. 1,1 mio.

Endvidere er afgivet tilbagetrædelseserklæring over for associeret virksomheds gæld til pengeinstitutter vedrørende andel af tilgodehavender i associeret virksomhed, tkr. 649 (ansvarligt lån indeholdt i posten gældsbreve).

Pr. 30/9 2016 udgør gælden til pengeinstitutter kr. 2,1 mio.

Nr. 7 - Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, tkr 200, er er deponeret værdipapirer til bogført værdi, tkr. 69.