

ÅRSRAPPORT 2015/16

Palsbo Holding ApS

c/o S.E. Invest A/S Tuborg Boulevard 9, 3.tv.
2900 Hellerup

CVR nr. 25122038

Indsender:

HR Revision Køge
Quistgårdsvej 9
4600 Køge

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 13. december 2016

Dirigent

Christian Nikolaj Palsbo

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 2016	8
Balance pr. 30. juni 2016	9
Noter	11

Selskabet

Palsbo Holding ApS
c/o S.E. Invest A/S Tuborg Boulevard 9, 3.tv.
2900 Hellerup

CVR-nr.: 25122038
Stiftelsesdato: 1. januar 2000
Hjemsted: Gentofte Kommune
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

Direktion

Christian Nikolaj Palsbo

Revision

HR Revision Køge
Registrerede revisorer FSR
Quistgårdsvej 9
4600 Køge

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
13. december 2016, på selskabet adresse.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i datterselskaber.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/16 for Palsbo Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 9. december 2016

Direktion:

Christian Nikolaj Palsbo

Til kapitalejerne i Palsbo Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Palsbo Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar og den udførte revision

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 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 udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsen valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

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

Køge, den 9. december 2016

HR Revision Køge cvr-nr: 28 84 25 62

Leif Jacobsen
Registreret revisor FSR

Årsrapporten for Palsbo Holding ApS 2015/16 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B. Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år

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 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttotab. Disse poster består af Nettoomsætning, andre driftsindtægter og -omkostninger, samt andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til selskabets drift, herunder revisionshonorar.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Ekstraordinære indtægter og omkostninger

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den indre værdi incl. afsat udbytte i i henhold til datterselskabets årsrapport pr. 30. juni 2015 Endvidere af anparter, nom. kr. 1.249.000,-, i det associerede selskab Strandlodsvej 13 ApS, som måles til selskabets anskaffelsesum. Ejerandelen udgør 49,96 pct.

Endelig tilgodehavender hos associerede virksomheder omfattet et lån, stort kr. 5.000.000,-, ydet som ansvarlig lånekapital til selskabet Strandlodsvej 13 ApS. Lånet forrentes med 6 pct. p.a. og afdrages med debitors konstaterede overskudslikviditet under skyldig hensyntagen til forventet fremtidigt likviditetsbehov. Lånet er indfrielse i dette regnskabsår.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

Skyldig skat 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.

Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skattebetaling. Henvielse til note 3.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 2016

Note	2015/16	2014/15
Bruttotab	-21.450	-21.813
Finansiering		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.929.613	30.697.335
Andre finansielle indtægter	741.964	695.390
Øvrige finansielle omkostninger	995	-73
Ordinært resultat før skat	-1.208.104	31.370.839
Skat af årets resultat	2.061	-159.207
ÅRETS RESULTAT	-1.206.043	31.211.632
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	200.000
Overført resultat	-1.706.043	31.011.632
Disponeret i alt	-1.206.043	31.211.632

Note	2015/2016	2014/2015
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
1. Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.404.589	5.534.202
Kapitalandele i associerede virksomheder	1.249.000	1.249.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	5.000.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	4.653.589	11.783.202
Anlægsaktiver i alt	4.653.589	11.783.202
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.653.353	991.863
Andre tilgodehavender	10.287.417	30.921.886
Tilgodehavender i alt	29.940.770	31.913.749
Likvide beholdninger	7.500.023	249
Likvide beholdninger i alt	7.500.023	249
Omsætningsaktiver i alt	37.440.793	31.913.998
AKTIVER I ALT	42.094.382	43.697.200

Balance pr. 30. juni 2016

Note	2015/2016	2014/2015
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Selskabskapital	401.800	401.800
Reserve for opskrivninger	-200.000	0
Overført resultat	41.374.357	43.080.400
Foreslået udbytte for regnskabsåret	500.000	200.000
Egenkapital i alt	42.076.157	43.682.200
GÆLDSFORPLIGTELSER		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.225	15.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.225	15.000
Gældsforpligtelser i alt	18.225	15.000
PASSIVER I ALT	42.094.382	43.697.200

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
3. Eventualposter

	Associerede selskaber	Tilknyttede selskaber	ansvarlig lånekapita
1. Finansielle anlægsaktiver			
Anskaffelsessum:			
Anskaffelsessum, primo	1.249.000	15.257.061	5.000.000
Afgang	0	0	-5.000.000
Anskaffelsessum, ultimo	1.249.000	15.257.061	0
Værdiregulering:			
Værdiregulering, primo	0	545.297	0
Opskrivninger, ultimo	0	545.297	0
Akkumulerede af- og nedskrivninger:			
Op- og nedskrivninger, primo	0	-10.268.156	0
Årets op- og nedskrivninger	0	-2.129.613	0
Op- og nedskrivninger, ultimo	0	-12.397.769	0
Bogført værdi, ultimo	1.249.000	3.404.589	0
	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Tilknyttede selskaber			
S.E. Invest A/S	3.404.589	-1.929.613	100%

2. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

3. Eventualposter

Selskabet hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skattebetaling. Selskabet har ikke påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.