

**Pallesen Invest ApS**

**Fasanvej 4**

**8464 Galten**

CVR-nr. 31 77 11 37

**Årsrapport 2015/16**

(8. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 7/9 2016

---

Palle Oscar Pallesen  
Dirigent

# Beierholm

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance pr. 30. juni	10
Noter til årsregnskabet	12

**Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Pallesen Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 7. september 2016

**Direktion**

Palle Oscar Pallesen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til kapitalejeren i Pallesen Invest ApS*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Pallesen Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

Aarhus, den 7. september 2016

## **Beierholm**

statsautoriseret revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Thruesen  
registreret revisor

Niels Christian Boll  
statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Pallesen Invest ApS Fasanvej 4 8464 Galten CVR-nr.: 31 77 11 37 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Stiftet: 1. oktober 2008 Hjemsted: Skanderborg
<b>Direktion</b>	Palle Oscar Pallesen
<b>Revision</b>	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Jens Baggesens Vej 90N 8200 Aarhus N
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank A/S Skanderborgvej 181 8260 Viby J.  Middelfart Sparekasse Rosensgade 18-20 8000 Aarhus C.

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier og anparter i andre selskaber, investering og finansiering.

### Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 487.682, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 2.414.536.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pallesen Invest ApS for 2015/16 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 2015/16 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

### 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

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### 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 m.v.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder". Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med Pallesen Byg ApS og Pallesen Ejendomsinvest ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelæssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

#### Værdipapirer og kapitalandele

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

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. 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.

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.



**Anvendt regnskabspraksis**

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

**Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-685</u>	<u>0</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>-685</b>	<b>0</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		515.686	998.495
Finansielle indtægter	1	22.770	19.769
Finansielle omkostninger	2	<u>-55.237</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>482.534</b>	<b>1.018.264</b>
Skat af årets resultat	3	<u>5.148</u>	<u>-2.820</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>487.682</u></b>	<b><u>1.015.444</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	99.800
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		15.686	698.495
Overført resultat		<u>370.796</u>	<u>217.149</u>
		<b><u>487.682</u></b>	<b><u>1.015.444</u></b>

## Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	<u>1.711.466</u>	<u>1.645.780</u>
		<u>1.711.466</u>	<u>1.645.780</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>1.711.466</u></b>	<b><u>1.645.780</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		808.719	16.215
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>67</u>
		<u>808.719</u>	<u>16.282</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		<u>0</u>	<u>664.694</u>
		<u>0</u>	<u>664.694</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>153</u>	<u>1.213</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>808.872</u></b>	<b><u>682.189</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>2.520.338</u></b>	<b><u>2.327.969</u></b>

## Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	5		
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.534.238	1.518.552
Overført resultat		654.098	283.302
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	99.800
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>2.414.536</u></b>	<b><u>2.026.654</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>301.315</u>
		<u>0</u>	<u>301.315</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Selskabsskat		<u>105.802</u>	<u>0</u>
		<u>105.802</u>	<u>0</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>105.802</u></b>	<b><u>301.315</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>2.520.338</u></b>	<b><u>2.327.969</u></b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

## Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
<b>1 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	467	6.720
Andre finansielle indtægter	22.303	13.049
	<u>22.770</u>	<u>19.769</u>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	45.446	0
Rentetillæg selskabsskat	9.791	0
	<u>55.237</u>	<u>0</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	-5.148	2.820
	<u>-5.148</u>	<u>2.820</u>
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	127.228	127.228
Tilgang i årets løb	50.000	0
	<u>177.228</u>	<u>127.228</u>
Kostpris 30. juni	177.228	127.228
Værdireguleringer 1. juli	1.518.552	820.057
Årets resultat	515.686	998.495
Udbytte til moderselskabet	-500.000	-300.000
	<u>1.534.238</u>	<u>1.518.552</u>
Værdireguleringer 30. juni	1.534.238	1.518.552
	<u>1.534.238</u>	<u>1.518.552</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<u><u>1.711.466</u></u>	<u><u>1.645.780</u></u>

## Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Pallesen Byg ApS	Skanderborg	100%	1.673.431	527.651
Pallesen Ejendomsinvest ApS	Skanderborg	100%	38.035	-11.965
			<u>1.711.466</u>	<u>515.686</u>

### 5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli	125.000	1.518.552	283.302	99.800	2.026.654
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-99.800	-99.800
Årets resultat	0	15.686	370.796	101.200	487.682
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>125.000</b>	<b>1.534.238</b>	<b>654.098</b>	<b>101.200</b>	<b>2.414.536</b>

### 6 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med de øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen. Den samlede hæftelse udgør t.kr. 106 pr. 30. juni 2016.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

#### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Der er afgivet krydskaution mellem koncernselskaber.