

*Palle Adelhardt ApS
Nederdammen 34C
6760 Ribe*

CVR-nr: 32 09 63 44

*ÅRSRAPPORT
1. oktober 2015 - 30. september 2016*

(8. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den __/__/2017

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	6
---------------------------	---

Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Palle Adelhardt ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ribe, den 9. marts 2017

Direktion

Palle Adelhardt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Palle Adelhardt ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Palle Adelhardt ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Konklusion

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

Haderslev, den 9. marts 2017

Revisionskontoret

CVR-nr.: 69885055

Annette B. Nielsen

Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Palle Adelhardt ApS Nederdammen 34C 6760 Ribe
	CVR-nr.: 32 09 63 44
	Stiftet: 8. april 2009
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Palle Adelhardt
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Seminarievej 4 6760 Ribe
Revisor	Revisionskontoret v/Annette B. Nielsen Storegade 25 1. tv 6100 Haderslev
Ejerforhold	Kapitalejer med mere end 5% af kapitalen eller 5% af stemmerne Palle Adelhardt, Nederdammen 34C, 6760 Ribe
Væsentligste aktivitet	Selskabets aktivitet består i at eje anparter/aktier i helt eller delvis ejede datterselskaber.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Palle Adelhardt ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

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.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige 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 dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

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. 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 nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16	2014/15 kr. 1000
Indtægter af kapitalandele	1.636.344-	822
Andre eksterne omkostninger.....	4.250-	5-
DRIFTSRESULTAT	1.640.594-	817
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	1.640.594-	817
Skat af årets resultat	935	1
ÅRETS RESULTAT	1.639.659-	818
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	101
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	0	98
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	1.636.334-	822
Overført resultat	106.725-	203-
DISPONERET I ALT	1.639.659-	818

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016
 AKTIVER

	2016	2015 kr. 1000
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....	5.825.668	7.563
Finansielle anlægsaktiver	5.825.668	7.563
ANLÆGSAKTIVER	5.825.668	7.563
Udskudt skatteaktiv	10.255	9
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	77.975	178
Likvide beholdninger	144.925	59
OMSÆTNINGSAKTIVER	233.155	246
AKTIVER	6.058.823	7.809

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2016
PASSIVER

	2016	2015 kr. 1000
Virksomhedskapital.....	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	0	3.617
Overført resultat	5.826.423	3.952
Forslag til udbytte for regnskabsåret	103.400	102
	<hr/>	<hr/>
2 EGENKAPITAL	6.054.823	7.796
	<hr/>	<hr/>
Anden gæld	4.000	4
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.....	0	9
	<hr/>	<hr/>
Kortfristede gældsforpligtelser	4.000	13
	<hr/>	<hr/>
GÆLDSFORPLIGTELSE	4.000	13
	<hr/>	<hr/>
PASSIVER	6.058.823	7.809
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

NOTER

	2016	2015 kr. 1000
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo.....	4.689.009	4.689
Kostpris 30. september 2016	<u>4.689.009</u>	<u>4.689</u>
Op- og nedskrivninger primo	2.873.003	2.151
Årets resultatandele	1.636.344-	822
Udloddet udbytte	100.000-	100-
Op- og nedskrivninger 30. september 2016	<u>1.136.659</u>	<u>2.873</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	<u>5.825.668</u>	<u>7.562</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Brdr. Adelhardt ApS	50%	5.825.668	-1.636.344

2 Egenkapital	Primo	Overførsel	Kapital- regulering	Udbetalt udbytte	Forslag til resultat- disponering	Ultimo
Virksomhedskapital	125.000	0	0	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.....	3.617.014	5.000.000-	3.019.320	0	1.636.334-	0
Overført resultat	3.952.468	5.000.000	3.019.320-	0	106.725-	5.826.423
Forslag til udbytte for regnskabsåret.....	101.200	0	0	101.200-	103.400	103.400
	<u>7.795.682</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>101.200-</u>	<u>1.639.659-</u>	<u>6.054.823</u>

3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
Ingen

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Ingen