

**M. Pallesen Holding ApS**

**Højsletten 45**

**5690 Tommerup**

CVR-nr. 33 85 87 79

**Årsrapport 2015/16**

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 4/10 2016

---

Mogens Pallesen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors reviewerklæring	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	8
Balance pr. 30. juni	9
Noter til årsregnskabet	11

## Ledespåtegning

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2016/17 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 4. oktober 2016

### Direktion

Mogens Pallesen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

## Den uafhængige revisors reviewerklæring

### *Til kapitalejeren i M. Pallesen Holding ApS*

Vi har udført review af årsregnskabet for M. Pallesen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

### **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. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **Konklusion**

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

Odense, den 4. oktober 2016

### **Beierholm**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

Henrik Welinder  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	M. Pallesen Holding ApS Højsletten 45 5690 Tommerup CVR-nr.: 33 85 87 79 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni Stiftet: 4. juli 2011 Hjemsted: Assens
<b>Direktion</b>	Mogens Pallesen
<b>Revisor</b>	Beierholm Statsautoriserede revisorer Munkehatten 1B 5220 Odense SØ
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive virksomhed med ejerandele i tilknyttede virksomheder

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 136.899, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på kr. 457.273.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for M. Pallesen Holding 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.

### 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 m.v.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab under . Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede 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

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede 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 og associerede 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 og associerede virksomheder.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

#### 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 acontoskatte.

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.

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.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende 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	2014/15
		kr.	kr.
<b>Bruttotab</b>		<b>-6.250</b>	<b>-6.350</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		142.148	144.036
Finansielle indtægter		1.156	1.128
Finansielle omkostninger		-155	0
<b>Resultat før skat</b>		<b>136.899</b>	<b>138.814</b>
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		<b>136.899</b>	<b>138.814</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		101.200	189.810
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		142.148	-155.964
Overført resultat		-106.449	104.968
		<b>136.899</b>	<b>138.814</b>

## Balance pr. 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	271.270	279.122
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		<u>47.408</u>	<u>46.252</u>
		<u>318.678</u>	<u>325.374</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>318.678</u></b>	<b><u>325.374</u></b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
Likvide beholdninger		<u>143.750</u>	<u>189.810</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>143.750</u></b>	<b><u>189.810</u></b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b><u>462.428</u></b>	<b><u>515.184</u></b>

**Balance pr. 30. juni**

	Note	2016 kr.	2015 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	2		
Selskabskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		231.270	89.122
Overført resultat		44.803	151.252
Foreslået udbytte for regnskabsåret		101.200	189.810
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>457.273</u></b>	<b><u>510.184</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Anden gæld		155	0
		<u>5.155</u>	<u>5.000</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>5.155</u></b>	<b><u>5.000</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b><u><u>462.428</u></u></b>	<b><u><u>515.184</u></u></b>
Eventualposter mv.	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		

## Noter til årsregnskabet

### 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. juli	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Kostpris 30. juni	<u>40.000</u>	<u>40.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	239.122	245.086
Årets resultat	142.148	144.036
Udbytte til moderselskabet	<u>-150.000</u>	<u>-150.000</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>231.270</u>	<u>239.122</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>271.270</u></b>	<b><u>279.122</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Stensbo Engineering	Tommerup	50%	542.535	284.296

## Noter til årsregnskabet

### 2 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	80.000	89.122	151.252	189.810	510.184
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-189.810	-189.810
Årets resultat	0	142.148	-106.449	101.200	136.899
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>80.000</b>	<b>231.270</b>	<b>44.803</b>	<b>101.200</b>	<b>457.273</b>

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

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

### 3 Eventualposter mv.

Ingen

### 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen