

Palle Mørch A/S

Hasserisvej 117, 9000 Aalborg
CVR-nr. 76 16 67 14

Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 19.09.16

Anders Hjulmand
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 15
Noter	16 - 20

Selskabet

Palle Mørch A/S
Hasserisvej 117
9000 Aalborg
Telefon: 98 12 86 66
Telefax: 98 12 85 28
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 76 16 67 14

Bestyrelse

Anders Hjulmand, formand
Britta Rørbæk
Finn Elkjær
Jens Ole Christensen

Direktion

Britta Rørbæk

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord

Modervirksomhed

PM Holding ApS, Aalborg

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for Palle Mørch A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 22. juni 2016

Direktionen

Britta Rørbæk

Bestyrelsen

Anders Hjulmand
Formand

Britta Rørbæk

Finn Elkjær

Jens Ole Christensen

Til kapitalejeren i Palle Mørch A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Palle Mørch A/S for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis 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 for 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. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 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.

Aalborg, den 22. juni 2016

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Thomas Nic. Nielsen
Statsaut. revisor

Hovedaktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udarbejdelse af varme- og vandforbrugsregnskaber samt hertil knyttet opsætning og servicering af målere.

Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK 4.614.612 mod DKK 2.949.952 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.487.259.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	Bruttofortjeneste	17.704.212	17.118.275
1	Personaleomkostninger	-11.152.973	-12.659.336
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.551.239	4.458.939
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-499.490	-501.740
	Resultat af primær drift	6.051.749	3.957.199
	Andre finansielle indtægter	74.711	94.450
2	Andre finansielle omkostninger	-82.144	-163.122
	Finansielle poster i alt	-7.433	-68.672
	Resultat før skat	6.044.316	3.888.527
3	Skat af årets resultat	-1.429.704	-938.575
	Årets resultat	4.614.612	2.949.952
Forslag til resultatdisponering			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.600.000	2.900.000
	Overført resultat	14.612	49.952
	I alt	4.614.612	2.949.952

AKTIVER		30.04.16	30.04.15
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	3.539.639	3.600.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.135.843	1.039.255
	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	163.200	0
4	Materielle anlægsaktiver i alt	5.838.682	4.639.255
	Anlægsaktiver i alt	5.838.682	4.639.255
	Råvarer og hjælpematerialer	1.142.631	622.874
	Varebeholdninger i alt	1.142.631	622.874
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.672.475	3.232.537
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.423.000	6.234.000
	Andre tilgodehavender	242.470	131.447
	Periodeafgrænsningsposter	105.131	94.838
	Tilgodehavender i alt	10.443.076	9.692.822
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20	21
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	20	21
	Likvide beholdninger	6.013.108	5.852.033
	Omsætningsaktiver i alt	17.598.835	16.167.750
	Aktiver i alt	23.437.517	20.807.005

PASSIVER		30.04.16	30.04.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	2.490.683	2.490.683
	Overført resultat	2.496.576	2.481.964
6	Egenkapital i alt	5.487.259	5.472.647
	Hensættelser til udskudt skat	548.000	662.000
	Hensatte forpligtelser i alt	548.000	662.000
	Gæld til realkreditinstitutter	1.936.136	2.055.291
7	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.936.136	2.055.291
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	120.921	120.339
	Gæld til kreditinstitutter	1.945	3.350
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.610.441	4.676.380
	Selskabsskat	1.543.704	981.427
	Anden gæld	4.475.296	3.825.221
	Periodeafgrænsningsposter	113.815	110.350
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	4.600.000	2.900.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.466.122	12.617.067
	Gældsforpligtelser i alt	17.402.258	14.672.358
	Passiver i alt	23.437.517	20.807.005

8 Eventualforpligtelser

9 Sikkerhedsstillelser

10 Kontraktlige forpligtelser

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående 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.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For selskabet er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10 - 50	0 - 15
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 12	0

Grunde afskrives ikke.

Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning henholdsvis finansiell indtægt.

Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i reserve for opskrivninger under egenkapitalen, og med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Opskrivninger sker på grundlag af regnskabsmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi i balancen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygninger til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	9.444.045	10.851.724
Pensioner	1.319.559	1.165.062
Andre omkostninger til social sikring	210.306	205.963
Personaleomkostninger i øvrigt	179.063	436.587
I alt	11.152.973	12.659.336

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	27	26
--	----	----

I personaleomkostninger indgår følgende:

Vederlag til bestyrelse	120.000	120.000
-------------------------	---------	---------

2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	52.635	40.684
Øvrige finansielle omkostninger	29.509	122.438
I alt	82.144	163.122

3. Skatter

Årets aktuelle skat	1.543.704	981.427
Årets udskudte skat	-114.000	-33.090
Regulering af udskudt skat, ændring af skatteprocent	0	-9.762
I alt	1.429.704	938.575

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 30.04.15	3.416.204	3.585.541	0
Tilgang i året	22.135	1.583.582	163.200
Afgang i året	0	-443.195	0
Kostpris pr. 30.04.16	3.438.339	4.725.928	163.200
Opskrivninger pr. 30.04.15	3.193.184	0	0
Opskrivninger pr. 30.04.16	3.193.184	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.15	3.009.388	2.546.286	0
Afskrivninger i året	82.496	486.994	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-443.195	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.16	3.091.884	2.590.085	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.16	3.539.639	2.135.843	163.200
Forskelsbeløb mellem værdien indregnet i balancen og værdien, såfremt opskrivning ikke havde været foretaget pr. 30.04.16	1.583.779	0	0

30.04.16	30.04.15
DKK	DKK

5. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	5.423.000	6.234.000
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	0
I alt	5.423.000	6.234.000

6. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for op- skrivninger	Overført resultat
-------------	----------------------	--------------------------------	----------------------

Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15

Saldo pr. 01.05.14	500.000	1.831.754	2.432.012
Årets opskrivning	0	844.781	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	49.952
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-185.852	0
Saldo pr. 30.04.15	500.000	2.490.683	2.481.964

Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16

Saldo pr. 01.05.15	500.000	2.490.683	2.481.964
Forslag til resultatdisponering	0	0	14.612
Saldo pr. 30.04.16	500.000	2.490.683	2.496.576

6. Egenkapital - fortsat -

Bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår:

	2014/15 DKK	2013/14 DKK	2012/13 DKK	2011/12 DKK
Saldo, primo	500.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalforhøjelse	0	300.000	0	0
Saldo, ultimo	500.000	500.000	200.000	200.000

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Aktieklasser A	500.000	1

7. Gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.16	Gæld i alt 30.04.15
Gæld til realkreditinstitutter	120.921	1.461.891	2.057.057	2.175.630
I alt	120.921	1.461.891	2.057.057	2.175.630

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør på balancedagen t.DKK 1.396, hvilket ikke overstiger det i balancen indregnede. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

9. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.072 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 3.540.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 204, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 3.540. Ejerpantebreve på i alt t.DKK 204 henligger i selskabets besiddelse.

	30.04.16	30.04.15
	DKK	DKK

10. Kontraktlige forpligtelser

Leje og leasingydelse:

Næste år	76.479	56.499
2 - 5 år	332.266	141.247
Efter 5 år	20.472	0

I alt	429.217	197.746
-------	---------	---------
