

# **PALLESHOLM ApS**

Knoldeflodvej 20  
6800 Varde

Årsrapport  
1. januar 2017 - 31. december 2017

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**19/05/2018**

**Peter Gammelvind**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	5
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	6
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	8
-------------------------	---

Balance .....	9
---------------	---

Noter .....	11
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

PALLESHOLM ApS

Knoldeflodvej 20

6800 Varde

CVR-nr: 83139617

Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

# Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Pallesholm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Vi anser betingelserne for at undlade revision af årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 for opfyldt. Endvidere indstilles til generalforsamlingen, at årsrapporten for det kommende år ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

Varde, den 03/05/2018

## Direktion

Elinor Lis Gammelvind

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investerings- og finansieringsvirksomhed.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er fra statusdagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Der er foretaget tilvalg af enkelte regler i regnskabsklasse C.

Pallesholm Invest ApS har i henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

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 selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

## Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale og ledelsen samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg vedrørende prioritetsgæld, kontantrabatter mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med datterselskabet. Den aktuelle skattegæld fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

#### Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

# Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>-37.704</b>	<b>-39.816</b>
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....		-39.750	-11.750
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-77.454</b>	<b>-51.566</b>
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver .....		262.822	351.889
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder .....		3.600	3.976
Andre finansielle indtægter .....	1	1.012.379	1.734.564
Andre finansielle omkostninger .....		-34.161	-111.149
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>1.167.186</b>	<b>1.927.714</b>
Skat af årets resultat .....		-196.083	-116.906
<b>Årets resultat .....</b>		<b>971.103</b>	<b>1.810.808</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		262.822	-13.316
Overført resultat .....		708.281	1.824.124
<b>I alt .....</b>		<b>971.103</b>	<b>1.810.808</b>

# Balance 31. december 2017

## Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....		0	199.750
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>199.750</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		3.188.482	2.924.063
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		63.522	65.119
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		97.570	97.570
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<b>3</b>	<b>3.349.574</b>	<b>3.086.752</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.349.574</b>	<b>3.286.502</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....		76.424	180.001
Tilgodehavende skat .....		58.831	
Andre tilgodehavender .....	4	1.317.374	1.380.980
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>1.452.629</b>	<b>1.560.981</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		5.650.125	5.243.922
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt .....</b>		<b>5.650.125</b>	<b>5.243.922</b>
Likvide beholdninger .....			1.393
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>7.102.754</b>	<b>6.806.296</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>10.452.328</b>	<b>10.092.798</b>

# Balance 31. december 2017

## Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv. ....	5	230.000	230.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		2.884.354	2.621.533
Overført resultat .....		6.678.170	5.969.888
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>9.792.524</b>	<b>8.821.421</b>
Hensættelse til udskudt skat .....			18.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt .....</b>			<b>18.000</b>
Gæld til banker .....		194.568	0
Skyldig selskabsskat .....			67.600
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		465.236	1.185.777
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>659.804</b>	<b>1.253.377</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>659.804</b>	<b>1.253.377</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>10.452.328</b>	<b>10.092.798</b>

# Noter

## 1. Andre finansielle indtægter

	2017 kr.	2016 kr.
Renteindtægter	173.145	100.696
Udbytter	53.297	23.594
Kursgevinster, værdipapirer	11.202	1.084.987
Dagsværdireguleringer	774.735	525.284
	<u>1.012.379</u>	<u>1.734.564</u>

## 2. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	235.000
Tilgang	
Afgang	235.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
Opskrivninger primo	0
Årets opskrivning	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivning primo	--35.250
Årets afskrivning	0
Tilbageførsel ved afgang	35.250
<b>Af- og nedskrivning ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

### 3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Andre vædpapirer	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	97.570	304.541	63.108
Tilgang			
Afgang			
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>97.570</b>	<b>304.541</b>	<b>63.108</b>
Nettoopskrivninger primo		2.619.522	2.011
Andel i årets resultat jf. note		264.419	-1.597
Udloddet udbytte		0	0
<b>Nettoopskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>2.883.941</b>	<b>414</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>97.570</b>	<b>3.188.482</b>	<b>63.522</b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Knud Henning Rasmussen Frimærkehandel ApS, Varde	50,5%	5.204.043	612.698

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejelejlighed nr. 14 K/S, Varde	16,67%	382.331	-9.585

### 4. Andre tilgodehavender

	2017 kr.	2016 kr.
Ansvarligt lån Polwind ApS	1.137.500	1.137.500
Andre tilgodehavender	179.874	243.480
	<b>1.317.374</b>	<b>1.380.980</b>

## **5. Registreret kapital mv.**

Aktie-/anpartskapitalen består af 230 anparter a 1000 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

## **6. Oplysning om eventualforpligtelser**

Selskabet hæfter som kommanditist med maksimalt 71.832 kr. i Ejelejlighed nr. 14 K/S

## **7. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer med bogført værdi på kr. 5.650.124

Til sikkerhed for krav som likvidator i Benice A/S måtte blive mødt med fra de polske myndigheder er deponeret gældsbev. med bogført værdi kr. 1.137.500.