

PALLESHOLM ApS

Knoldeflodvej 20
6800 Varde

Årsrapport
1. januar 2015 - 31. december 2015

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

30/05/2016

Peter Gammelvind
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	5
-------------------------	---

Årsregnskab

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

Resultatopgørelse	8
-------------------------	---

Balance	9
---------------	---

Egenkapitalopgørelse	11
----------------------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

PALLESHOLM ApS

Knoldeflodvej 20

6800 Varde

CVR-nr: 83139617

Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 for opfyldt. Endvidere indstilles til generalforsamlingen, at årsrapporten for det kommende år ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

Varde, den 05/05/2016

Direktion

Elinor Lis Gammelvind

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er 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 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-39.341	-30.333
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1	-23.500	
Resultat af ordinær primær drift		-62.841	-30.333
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	2	301.888	215.916
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		5.241	8.919
Andre finansielle indtægter	3	3.283.780	311.525
Nedskrivning af finansielle aktiver			-1.750
Andre finansielle omkostninger		-116.722	-124.051
Ordinært resultat før skat		3.411.346	380.226
Skat af årets resultat	4	-96.784	-18.657
Årets resultat		3.314.562	361.569
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			100.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		601.888	215.916
Overført resultat		2.712.674	45.653
I alt		3.314.562	361.569

Balance 31. december 2015

Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		211.500	
Materielle anlægsaktiver i alt	5	211.500	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.630.150	2.376.590
Kapitalandele i associerede virksomheder		62.348	70.120
Andre værdipapirer og kapitalandele		6.200.000	3.600.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	6	8.892.498	6.046.710
Anlægsaktiver i alt		9.103.998	6.046.710
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		178.807	249.128
Andre tilgodehavender		45.432	15.388
Tilgodehavender i alt		224.239	264.516
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.256.908	1.478.136
Værdipapirer og kapitalandele i alt		2.256.908	1.478.136
Omsætningsaktiver i alt		2.481.147	1.742.652
Aktiver i alt		11.585.145	7.789.362

Balance 31. december 2015

Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv.	7	230.000	230.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ..		2.634.849	2.089.061
Overført resultat		4.145.764	1.376.990
Forslag til udbytte			100.000
Egenkapital i alt		7.010.613	3.796.051
Gæld til banker		2.884.269	2.851.054
Skyldig selskabsskat		43.807	38.544
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		1.646.456	1.103.713
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.574.532	3.993.311
Gældsforpligtelser i alt		4.574.532	3.993.311
Passiver i alt		11.585.145	7.789.362

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Registreret kapital mv.	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital, primo	230.000	2.089.061	1.376.990	100.000	3.796.051
Betalt udbytte				-100.000	-100.000
Årets resultat		601.888	2.712.674		3.314.562
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder		-56.100	56.100		0
Egenkapital, ultimo	230.000	2.634.849	4.145.764	0	7.010.613

Noter

1. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2015 kr.	2014 kr.
Leasingaktiver	23.500	0
	<u>23.500</u>	<u>0</u>

2. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2015 kr.	2014 kr.
Ejerlejlighed nr. 14 K/S	-7.772	3.363
Knud Henning Rasmussen Frimærkehandel ApS	309.660	212.553
	<u>301.888</u>	<u>215.916</u>

3. Andre finansielle indtægter

	2015 kr.	2014 kr.
Renteindtægter	44.212	20.722
Udbytter	384.902	29.579
Dagsværdireguleringer	2.854.666	261.224
	<u>3.283.780</u>	<u>311.525</u>

4. Skat af årets resultat

	2015 kr.	2014 kr.
Aktuel skat	177.233	99.100
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	-2.011	1.755
Sambeskatningsbidrag	-78.438	-82.198
	<u>96.784</u>	<u>18.657</u>

5. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	0
Tilgang	235.000
Afgang	0
Kostpris ultimo	235.000
Opskrivninger primo	0
Årets opskrivning	0
Opskrivninger ultimo	0
Af- og nedskrivning primo	0
Årets afskrivning	-23.500
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	-23.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	211.500

6. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	304.541	53.108
Tilgang		
Afgang		
Kostpris ultimo	304.541	53.108
Nettoopskrivninger primo	2.072.049	17.012
Andel i årets resultat jf. note	309.660	-7.772
Udloddet udbytte	-56.100	0
Afgang		
Nettoopskrivninger ultimo	2.325.609	9.240
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.630.150	62.348

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%	866.288	-46.631

7. Registreret kapital mv.

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

8. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som kommanditist med maksimalt 62.500 kr. i Ejelejlighed nr. 14 K/S

9. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer med bogført værdi på kr. 2.256.907