

**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Holmboes Allé 12  
8700 Horsens

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
www.kpmg.dk

**Palle Wholert Holding ApS**

**Årsrapport 2011/12**

CVR-nr. 26 67 50 49  
126739 / 2253249 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	
Beretning	5
Årsregnskab 1. oktober - 30. september	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	11

## **Ledelsespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 for Palle Wholert Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 3. december 2012

Direktion:

---

Palle Wholert

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Palle Wholert Holding ApS

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Palle Wholert Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 vurderingen 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. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 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.

Horsens, den 3. december 2012

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Claus Olsen  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Palle Wholert Holding ApS  
Tyrstingvej 10  
8740 Brædstrup  
CVR-nr.: 26 67 50 49  
Stiftet: 28. juni 2002  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

### **Direktion**

Palle Wholert

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Holmboes Allé 12  
8700 Horsens

### **Bank**

Spar Nord  
Grønlandsvej 5  
8700 Horsens

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 7. januar 2013 på selskabets adresse.  
Dirigent: Palle Wholert

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens hovedaktivitet**

Selskabets formål er investering og formueforvaltning og anden hermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

#### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Det ordinære resultat efter skat udgør 59 tkr mod -49 tkr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### **Virksomhedens forventede udvikling**

Resultatet er tilfredsstillende og i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

#### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palle Wholert Holding ApS for 2011/12 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er 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 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til revision samt administration.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

### 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres her-til, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Anvendt regnskabspraksis

#### Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

#### Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

#### 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de 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 nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Resultatopgørelse

	Note	2011/12	2010/11
Eksterne omkostninger		-12.628	-6.804
<b>Bruttoresultat</b>		-12.628	-6.804
Andre finansielle indtægter		92.959	31.181
Øvrige finansielle omkostninger		-2.954	-89.170
<b>Resultat før skat</b>		77.377	-64.793
Skat af årets resultat	1	-18.824	16.174
<b>Årets resultat</b>		58.553	-48.619
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte		96.600	96.600
Overført resultat		-38.047	-145.219
		58.553	-48.619

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>AKTIVER</b>			
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Udskudt skatteaktiv	2	<u>0</u>	<u>16.174</u>
		<u>0</u>	<u>16.174</u>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>			
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b>	3	<u>735.826</u>	<u>751.506</u>
		<u>735.826</u>	<u>751.506</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>4.573</u>	<u>11.747</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>740.399</u>	<u>779.427</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u>740.399</u>	<u>779.427</u>

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Balance

	Note	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Overført resultat		503.241	541.288
Foreslået udbytte		<u>96.600</u>	<u>96.600</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>724.841</u>	<u>762.888</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.600	10.600
Selskabsskat	5	1.208	2.190
Anden gæld		<u>3.750</u>	<u>3.749</u>
		<u>15.558</u>	<u>16.539</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u><u>740.399</u></u>	<u><u>779.427</u></u>
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>	6		
<b>Nærtstående parter</b>	7		

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>1 Skat af ordinært resultat</b>		
Årets aktuelle skat	2.650	0
Regulering af udskudt skat	<u>16.174</u>	<u>-16.174</u>
	<u>18.824</u>	<u>-16.174</u>
<b>2 Hensættelser til udskudt skat</b>		
Udskudt skat 1. oktober 2011	16.174	0
Årets regulering af udskudt skat	<u>-16.174</u>	<u>16.174</u>
<b>Udskudt skat 30. september 2012</b>	<u>0</u>	<u>16.174</u>
<b>3 Værdipapirer</b>		
Kostpris 1. oktober 2011	783.721	903.675
Tilgang	877.407	999.998
Afgang	<u>-922.521</u>	<u>-1.119.952</u>
Kostpris 30. september 2012	<u>738.607</u>	<u>783.721</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2011	-32.216	-1.593
Af-/nedskrivninger, afhændede værdipapirer	32.216	1.593
Årets af-/nedskrivninger	<u>-2.782</u>	<u>-32.216</u>
Værdireguleringer 30. september 2012	<u>-2.782</u>	<u>-32.216</u>
	<u>735.825</u>	<u>751.505</u>
<b>4 Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Anpartskapital	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	541.288	686.506
Overført fra resultatdisponeringen	<u>-38.047</u>	<u>-145.218</u>
	<u>503.241</u>	<u>541.288</u>
<b>Foreslået udbytte</b>		
Udbytte primo	96.600	96.600
Udloddet udbytte	-96.600	-96.600
Udbytte for regnskabsåret	<u>96.600</u>	<u>96.600</u>
	<u>96.600</u>	<u>96.600</u>
<b>Egenkapital 30. september 2012</b>	<u>724.841</u>	<u>762.888</u>

## Årsregnskab 1. oktober - 30. september

### Noter

	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>5 Selskabsskat</b>		
Skyldig selskabsskat 1. oktober 2011	2.190	4.975
Betalt selskabsskat vedrørende tidligere år	-3.375	-1.600
Betalt selskabsskat i året	-257	-1.185
Beregnet selskabsskat for indeværende år	<u>2.650</u>	<u>0</u>
<b>Skyldig selskabsskat 30. september 2012</b>	<u><u>1.208</u></u>	<u><u>2.190</u></u>

### 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### 7 Nærtstående parter

Palle Wholert Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Palle Wholert, Tyrstinvej 10, 8740 Brædstrup

#### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Palle Wholert  
 Tyrstingvej 10, 8740 Brædstrup