

Palle W. Hansen, Aalborg A/S

Thorndahlsvej 8, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 15 21 34 85

Årsrapport

2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. januar 2017.

Stig Ejler Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Palle W. Hansen, Aalborg A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 5. januar 2017

Direktion

Jørgen Guldbæk Pedersen

Bestyrelse

Stig Ejler Jensen
Formand

Mads Guldbæk Jensen

Jørgen Guldbæk Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i **Palle W. Hansen, Aalborg A/S**

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Palle W. Hansen, Aalborg A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 5. januar 2017

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Alex Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Palle W. Hansen, Aalborg A/S Thorndahlsvej 8 9200 Aalborg SV
	Telefon: 98180266
	CVR-nr.: 15 21 34 85
	Stiftet: 1. april 1991
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Stig Ejler Jensen, Formand Mads Guldbæk Jensen Jørgen Guldbæk Pedersen
Direktion	Jørgen Guldbæk Pedersen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelser	Nordjyske Bank, Torvet 4, 9400 Nørresundby Nykredit Bank, Kalvebod Brygge 47, 1780 København V Sparekassen Vendsyssel, Kastetvej 40, 9000 Aalborg
Modervirksomhed	PWH Ejendomme A/S

Hovedtal og nøgletal

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	13.740	14.170	14.133	16.987	12.450
Resultat af ordinær primær drift	1.847	2.027	1.813	2.272	611
Finansielle poster, netto	23	105	178	165	164
Årets resultat	1.454	1.655	1.573	1.827	577
Balance:					
Balancesum	22.180	20.752	19.609	24.667	20.452
Egenkapital	14.926	13.473	11.817	12.244	12.417
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.946	3.424	-2.506	5.551	1.108
Investeringsaktivitet	-401	-665	-320	-164	-31
Finansieringsaktivitet	0	0	-2.000	-2.000	0
Pengestrømme i alt	1.545	2.759	-4.826	3.388	1.076
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	29	31	33	42	34
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	67,3	64,9	60,3	49,6	60,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet omfatter drift af tømrerforretning samt byggeprojekter i såvel hoved- som underentreprise.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 13,7 mio. kr. mod 14,2 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1,5 mio. kr. mod 1,7 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palle W. Hansen, Aalborg A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

6 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Palle W. Hansen, Aalborg A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	13.740.410	14.170
1 Personaleomkostninger	-11.607.788	-11.951
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-285.670	-192
Driftsresultat	1.846.952	2.027
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	54.993	58
Andre finansielle indtægter	2.490	47
Øvrige finansielle omkostninger	-34.590	0
Resultat før skat	1.869.845	2.132
Skat af årets resultat	-416.173	-477
Årets resultat	1.453.672	1.655
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.453.672	1.655
Disponeret i alt	1.453.672	1.655

Balance 30. september

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.229.659	1.115
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.229.659</u>	<u>1.115</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.229.659</u>	<u>1.115</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	6.000	6
Varebeholdninger i alt	<u>6.000</u>	<u>6</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.347.899	4.273
2 Igangværende arbejder for fremmed regning	2.258.176	1.570
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	119.444	1.832
Andre tilgodehavender	58.431	325
Periodeafgrænsningsposter	12.594	28
Tilgodehavender i alt	<u>7.796.544</u>	<u>8.028</u>
Likvide beholdninger	<u>13.147.601</u>	<u>11.603</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>20.950.145</u>	<u>19.637</u>
Aktiver i alt	<u>22.179.804</u>	<u>20.752</u>

Balance 30. september

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital		
3 Virksomhedskapital	500.000	500
4 Øvrige reserver	4.000.000	4.000
5 Overført resultat	10.426.007	8.973
Egenkapital i alt	14.926.007	13.473
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	418.252	448
Hensatte forpligtelser i alt	418.252	448
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	19.949	0
2 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	826.732	652
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.092.778	2.210
Selskabsskat	445.632	1.771
Anden gæld	2.450.454	2.198
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.835.545	6.831
Gældsforpligtelser i alt	6.835.545	6.831
Passiver i alt	22.179.804	20.752
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Eventualposter		
8 Nærtstående parter		

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat	1.453.672	1.655
Reguleringer	678.950	564
Ændring i driftskapital	1.560.897	796
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	3.693.519	3.015
Renteindbetalinger og lignende	57.484	105
Renteudbetalinger og lignende	-34.590	0
Pengestrøm fra ordinær drift	3.716.413	3.120
Betalt selskabsskat	-1.770.843	304
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.945.570	3.424
Køb af materielle anlægsaktiver	-417.664	-767
Salg af materielle anlægsaktiver	17.000	102
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-400.664	-665
Ændring i likvider	1.544.906	2.759
Likvider 1. oktober 2015	11.602.695	8.844
Likvider 30. september 2016	13.147.601	11.603
Likvider		
Likvide beholdninger	13.147.601	11.603
Likvider 30. september 2016	13.147.601	11.603

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	9.777.419	9.919
Pensioner	1.337.847	1.431
Andre omkostninger til social sikring	252.340	274
Personalemkostninger i øvrigt	240.182	327
	11.607.788	11.951
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	29	31
	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
2. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	20.399.913	106.733
Modtagne acontobetalinge	-18.968.469	-105.815
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	1.431.444	918
Der indregnes således:		
Igangv. arb for fremmed regning (oms aktiver)	2.258.176	1.570
Igangv. arb for fremmed regning (modt. forudb.)	-826.732	-652
	1.431.444	918
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2015	500.000	500
	500.000	500
Aktiekapitalen består af 1.000 aktiber a 500 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		

Noter

	30/9 2016 kr.	30/9 2015 t.kr.
4. Øvrige reserver		
Øvrige reserver 1. oktober 2015	4.000.000	4.000
	4.000.000	4.000
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2015	8.972.335	7.318
Årets overførte overskud eller underskud	1.453.672	1.655
	10.426.007	8.973

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er part i en enkelt igangværende voldgiftssag. Det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af denne voldgiftssag ikke vil påvirke selskabets finansielle stilling ud over de tilgodehavender, der er indregnet i balancen pr. 30. september 2016.

Selskabet har indgået en erhvervslejekontrakt, som kan opsiges med 6 måneders varsel. Den kvartalsvise leje er t.kr. 122

Operationel leasing

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale med en restløbetid på 23 måneder. Den månedlige leasingafgift udgør kr. 1.134 ekskl. moms, hvilket svarer til en restleasingforpligtelse på kr. 26.082.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PWH Ejendomme A/S som administrations-selskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

7. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 3.691 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 33 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

PWH Ejendomme A/S, Thorndalsvej 8, 9200 Aalborg SV

Palle W. Hansen A/S indgår i koncernregnskabet for PWH Ejendomme A/S. Koncernregnskabet kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.