

PALÆ HOLDING A/S

Ryvangs Allé 18
2100 København Ø

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

13/06/2018

Birgitte Høyer
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

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

Påtegninger

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

Ledelsesberetning

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

Årsregnskab

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

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

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

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

PALÆ HOLDING A/S

Ryvangs Allé 18

2100 København Ø

Telefonnummer: 33120215

Fax: 33120245

CVR-nr: 15851430

Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017

Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Palæ Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31/05/2018

Direktion

Birgitte Ulrich Høyer

Bestyrelse

Susanne Lauritsen

Birgitte Ulrich Høyer

Pernille Ulrich Berthelsen

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Selskabet har på generalforsamlingen 25. juni 2013 fravalgt revision. Selskabet opfylder fortsat betingelserne for dette.

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet er at foretage investeringer og dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er tilfredsstillende, idet samtlige datterselskaber nu udviser overskud.

Det er ledelsens opfattelse, at der i 2018 vil ske en yderligere forbedring i driften.

Årets resultat efter skat blev **kr. 564.772**

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palæ Holding A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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.

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.

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 nettoomsætningen, andre driftsomkostninger samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægter og honorarindtægter.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen såfremt levering til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder udgifter til drift af ejendom.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer.

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 poster direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på bygninger, der ikke skønnes at undergå værdiforringelse. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat før skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshæftens værdi med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 indkomstersamt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet idet omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Palæ Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

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

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		877.588	812.340
Personaleomkostninger	1	-375.866	-420.905
Resultat af ordinær primær drift		501.722	391.435
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		400.163	750.700
Andre finansielle indtægter		0	12
Øvrige finansielle omkostninger		-289.365	-285.840
Ordinært resultat før skat		612.520	856.307
Skat af årets resultat		-47.748	-28.796
Årets resultat		564.772	827.511
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		400.163	602.319
Overført resultat		164.609	225.192
I alt		564.772	827.511

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Grunde og bygninger		15.619.374	15.619.374
Materielle anlægsaktiver i alt		15.619.374	15.619.374
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.456.279	3.056.116
Finansielle anlægsaktiver i alt		3.456.279	3.056.116
Anlægsaktiver i alt		19.075.653	18.675.490
Tilgodehavende skat		0	37.204
Tilgodehavender i alt		0	37.204
Likvide beholdninger		299.445	140.559
Omsætningsaktiver i alt		299.445	177.763
Aktiver i alt		19.375.098	18.853.253

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		2.936.279	2.536.116
Overført resultat		822.637	658.028
Egenkapital i alt		4.758.916	4.194.144
Kreditinstitutter i øvrigt		8.670.344	8.917.465
Langfristede gældsforpligtelser i alt		8.670.344	8.917.465
Gæld til realkreditinstitutter		250.000	250.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		2.621.136	2.797.586
Skyldig selskabsskat		18.844	0
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		3.055.858	2.694.058
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5.945.838	5.741.644
Gældsforpligtelser i alt		14.616.182	14.659.109
Passiver i alt		19.375.098	18.853.253

Noter

1. Personaleomkostninger

	2016	2017
	kr.	kr.
Løn og gager	405.000	360.000
Pensionsbidrag	12.000	12.000
Andre omkostninger til social sikring	3.905	3.866
	420.905	375.866