

# **PALÆ HOLDING A/S**

Ryvangs Allé 18  
2100 København Ø

Årsrapport  
1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**12/06/2019**

---

**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

CVR-nr: 15851430

Regnskabsår: 01/01/2018 - 31/12/2018

# Ledespåtegning

Direktion og bestyrelse har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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.

Ledelsen anser betingelserne for at udelade revision for opfyldt.

København, den 29/05/2019

## Direktion

Birgitte Ulrich Høyer

## Bestyrelse

Susanne Lauritsen

Birgitte Ulrich Høyer

Pernille Ulrich Berthelsen

# 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. 475.619**

# Anvendt regnskabspraksis

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palæ Holding A/S for 2018 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 posteringer 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 anskaffelsværdien 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. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder .....			400.163
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>		<b>807.929</b>	<b>877.588</b>
Personaleomkostninger .....		-353.428	-375.866
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>454.501</b>	<b>501.722</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		342.480	400.163
Øvrige finansielle omkostninger .....		-282.811	-289.365
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>514.170</b>	<b>612.520</b>
Skat af årets resultat .....		-38.551	-47.748
<b>Årets resultat .....</b>		<b>475.619</b>	<b>564.772</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode .....		342.480	400.163
Overført resultat .....		133.139	164.609
<b>I alt .....</b>		<b>475.619</b>	<b>564.772</b>

# Balance 31. december 2018

## Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger .....		15.619.374	15.619.374
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>15.619.374</b>	<b>15.619.374</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		3.203.285	3.456.279
Kapitalandele i associerede virksomheder .....		595.474	615.589
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>3.798.759</b>	<b>3.456.279</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>19.418.133</b>	<b>19.075.653</b>
Likvide beholdninger .....		280.610	299.445
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>280.610</b>	<b>299.445</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>19.698.743</b>	<b>19.375.098</b>

# Balance 31. december 2018

## Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Registreret kapital mv. ....		1.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode .		3.278.759	2.936.279
Overført resultat .....		955.776	822.637
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>5.234.535</b>	<b>4.758.916</b>
Kreditinstitutter i øvrigt .....		8.407.852	8.670.344
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>8.407.852</b>	<b>8.670.344</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		260.000	250.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder .....		2.730.024	2.621.136
Skyldig selskabsskat .....		44.419	18.844
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		3.021.913	3.055.858
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>6.056.356</b>	<b>5.945.838</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>14.464.208</b>	<b>14.616.182</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>19.698.743</b>	<b>19.375.098</b>

# Noter

## 1. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	<b>2018</b>
Gennemsnitligt antal ansatte .....	1