
Palle Johansen Holding ApS

Gammel Torø Huse Vej 30-32, 5610 Assens

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 25 49 49 89

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/5 2017

Palle Johansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Palle Johansen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 17. maj 2017

Direktion

Palle Viggo Johansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Palle Johansen Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Palle Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Odense, den 17. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Mikael Johansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Palle Johansen Holding ApS
Gammel Torø Huse Vej 30-32
5610 Assens

Telefon: 64711609

Telefax: 64714046

CVR-nr.: 25 49 49 89

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Assens

Direktion

Palle Viggo Johansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Rytterkasernen 21
Postboks 370
5100 Odense C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 TDKK
Bruttotab		-20.000	-20
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.549.775	1.856
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		62.611	37
Finansielle indtægter		56.298	0
Finansielle omkostninger		-66.181	-33
Resultat før skat		2.582.503	1.840
Skat af årets resultat	2	-16.078	10
Årets resultat		2.566.425	1.850

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	250
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3.487.614	1.214
Overført resultat	5.454.039	386
	2.566.425	1.850

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		880.000	0
Materielle anlægsaktiver	3	880.000	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	11.448.936	18.097
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	6.405.582	446
Finansielle anlægsaktiver		17.854.518	18.543
Anlægsaktiver		18.734.518	18.543
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.398.909	2.184
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		56.567	0
Andre tilgodehavender		5.000	5
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		470.012	0
Tilgodehavender		3.930.488	2.189
Likvide beholdninger		9.789	0
Omsætningsaktiver		3.940.277	2.189
Aktiver		22.674.795	20.732

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 TDKK
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.791.911	15.279
Overført resultat		8.125.834	2.673
Foreslået udbytte for regnskabsåret		600.000	250
Egenkapital	6	20.642.745	18.327
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.168
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		380.310	0
Selskabsskat		401.430	9
Anden gæld		1.250.310	1.228
Kortfristede gældsforpligtelser		2.032.050	2.405
Gældsforpligtelser		2.032.050	2.405
Passiver		22.674.795	20.732
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Anvendt regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	15.279.525	2.671.795	250.000	18.326.320
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-250.000	-250.000
Årets resultat	0	-3.487.614	5.454.039	600.000	2.566.425
Egenkapital 31. december	125.000	11.791.911	8.125.834	600.000	20.642.745

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

2 Skat af årets resultat

	2016 DKK	2015 TDKK
Årets aktuelle skat	-6.582	-10
Regulering af skat vedrørende tidligere år	22.660	0
	<u>16.078</u>	<u>-10</u>

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	0
Tilgang i årets løb	880.000
Kostpris 31. december	<u>880.000</u>
Opskrivninger 1. januar	0
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>880.000</u>

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 TDKK
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	2.176.256	2.176
Tilgang i årets løb	3.086.351	0
Afgang i årets løb	-200.000	0
Kostpris 31. december	<u>5.062.607</u>	<u>2.176</u>
Værdireguleringer 1. januar	15.920.704	14.865
Årets afgang	-11.284.150	0
Årets resultat	2.549.775	1.856
Udbytte til moderselskabet	-800.000	-800
Værdireguleringer 31. december	<u>6.386.329</u>	<u>15.921</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>11.448.936</u>	<u>18.097</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Assens Murer- og Entreprenørforretning A/S	Assens	500.000	80%	9.804.469	2.737.038
Ejendomsselskabet Assens 2005 ApS	Assens	126.000	100%	977.165	86.734
Næsvej 23 ApS	Assens	100.000	100%	2.628.196	-171.804

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 TDKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	286.350	288
Tilgang i årets løb	200.000	0
Afgang i årets løb	-286.350	0
Kostpris 31. december	<u>200.000</u>	<u>288</u>
Værdireguleringer 1. januar	158.821	121
Tilgang	11.388.807	0
Årets resultat	-42.046	37
Modtagne udbytter	-5.300.000	0
Værdireguleringer 31. december	<u>6.205.582</u>	<u>158</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.405.582</u>	<u>446</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vista Ejendomme A/S	Assens	600.000	33,33%	19.216.878	-126.137

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1 anpart à nominelt DKK 125.000. Ingen anpart er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet kautionerer for Vista Ejendomme ApS' mellemværende med Fynske Bank og DLR, samt Ejendomsselskabet Assens 2005 ApS' mellemværende med DLR.

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	TDKK

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Selskabets aktier i Assens Murer- og Entreprenørforretning A/S, Ejendomsselskabet Assens 2005 ApS samt Næsvej 23 ApS er pantsat til Fynske Bank til sikkerhed for engagement i Fynske Bank.

Selskabet kautionerer for Ejendomsselskabet Assens 2015 ApS og Næsvej 23 ApS' mellemværende med Fynske Bank, samt begrænset for Assens Murer- og Entreprenørforretning's mellemværende med Fynske Bank.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palle Johansen Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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.

Resultatopgørelsen

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

8 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag for koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.