

---

# ***Palle Johansen Holding ApS***

Gammel Torø Huse Vej 30-32, 5610 Assens

## **Årsrapport for 2017**

---

CVR-nr. 25 49 49 89

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 16/5 2018

Palle Johansen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Egenkapitalopgørelse 10

Noter til årsregnskabet 11

## **Ledespåtegning**

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 16. maj 2018

### **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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Palle Johansen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## 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;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 16. maj 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Mikael Johansen

statsautoriseret revisor

mne23318

## 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  
5000 Odense C

# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at besidde kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 3.873.967, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 23.916.712.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 TDKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>37.605</b>	<b>-21</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.458.756	2.550
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.409.705	63
Finansielle indtægter		41.212	56
Finansielle omkostninger		-54.261	-66
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.893.017</b>	<b>2.582</b>
Skat af årets resultat	1	-19.050	-16
<b>Årets resultat</b>		<b>3.873.967</b>	<b>2.566</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.468.505	-3.488
Overført resultat	5.462	5.454
	<b>3.873.967</b>	<b>2.566</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		880.000	880
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2	<b>880.000</b>	<b>880</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	3	12.707.692	11.449
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	7.815.331	6.407
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>20.523.023</b>	<b>17.856</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>21.403.023</b>	<b>18.736</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.213.208	4.907
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		21.894	57
Andre tilgodehavender		5.000	5
Selskabsskat		0	401
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		959.785	470
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.199.887</b>	<b>5.840</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>75.000</b>	<b>10</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.274.887</b>	<b>5.850</b>
<b>Aktiver</b>		<b>27.677.910</b>	<b>24.586</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 TDKK
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		15.260.416	11.792
Overført resultat		8.131.296	8.126
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	600
<b>Egenkapital</b>	5	<b>23.916.712</b>	<b>20.643</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.573.033	1.508
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		310	380
Selskabsskat		913.187	802
Anden gæld		1.274.668	1.253
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.761.198</b>	<b>3.943</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.761.198</b>	<b>3.943</b>
<b>Passiver</b>		<b>27.677.910</b>	<b>24.586</b>
Hovedaktivitet			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

## 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	11.791.911	8.125.834	600.000	20.642.745
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	3.468.505	5.462	400.000	3.873.967
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>15.260.416</b>	<b>8.131.296</b>	<b>400.000</b>	<b>23.916.712</b>

# Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> TDKK
<b>1 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	5.402	-7
Regulering af skat vedrørende tidligere år	13.648	23
	<u><b>19.050</b></u>	<u><b>16</b></u>
<b>2 Materielle anlægsaktiver</b>		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		<u>880.000</u>
Kostpris 31. december		<u>880.000</u>
Opskrivninger 1. januar		<u>0</u>
Opskrivninger 31. december		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>		<u><b>880.000</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 TDKK
<b>3 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	5.062.607	2.176
Tilgang i årets løb	0	3.086
Afgang i årets løb	0	-200
Kostpris 31. december	<u>5.062.607</u>	<u>5.062</u>
Værdireguleringer 1. januar	6.386.329	15.921
Årets afgang	0	-11.284
Årets resultat	2.458.756	2.550
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.200.000</u>	<u>-800</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>7.645.085</u>	<u>6.387</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>12.707.692</u></b>	<b><u>11.449</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Assens Murer- og Entreprenørforretning A/S	Assens	500.000	80%	9.259.579	2.616.004
Ejendomsselskabet Assens 2005 ApS	Assens	126.000	100%	1.035.463	58.298
Næsvej 23 ApS	Assens	100.000	100%	2.412.650	-215.546

## Noter til årsregnskabet

	2017 DKK	2016 TDKK
<b>4 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	200.000	287
Tilgang i årets løb	0	200
Afgang i årets løb	0	-286
Kostpris 31. december	<u>200.000</u>	<u>201</u>
Værdireguleringer 1. januar	6.205.626	159
Tilgang	0	11.389
Årets resultat	1.409.705	-42
Modtagne udbytter	0	-5.300
Værdireguleringer 31. december	<u>7.615.331</u>	<u>6.206</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>7.815.331</u></b>	<b><u>6.407</u></b>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Vista Ejendomme A/S	Assens	600.000	33,33%	23.446.416	4.229.538

## 5 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.

## 6 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

	2017	2016
	DKK	DKK

### 6 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

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Palle Johansen Holding ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Noter til årsregnskabet

## 7 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 posterne "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 eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens ubalance, 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.