
Palle Fogh Holding ApS

Bakkedraget 2, 6000 Kolding

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 26 11 01 14

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /12 2016

Matthias Trum
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september 5

Balance 30. september 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Palle Fogh 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. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 8. december 2016

Direktion

Lisbet Fogh-Hansen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Palle Fogh Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Palle Fogh Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 påtegning på årsregnskabet

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 for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 8. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Palle Fogh Holding ApS
Bakkedraget 2
6000 Kolding

CVR-nr.: 26 11 01 14
Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september
Stiftet: 1. juli 2001
Regnskabsår: 15. regnskabsår
Hjemstedskommune: Kolding

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed som holdingselskab samt gennem tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder at drive industri, handel og investeringsvirksomhed.

Direktion

Lisbet Fogh-Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

Advokatfirmaet Skjøde Knudsen & Partnere
Rendebanen 13
6000 Kolding

Pengeinstitut

Frøs Herreds Sparekasse
Ved Anlægget 12 A
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	Note	2015/16	2014/15
Bruttofortjeneste		246.090	46.762
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	-44.857	-44.857
Resultat før finansielle poster		201.233	1.905
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	726.713	622.964
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3	1.809.828	1.096.060
Finansielle indtægter	4	23.507	24.550
Finansielle omkostninger	5	-46.890	-38.540
Resultat før skat		2.714.391	1.706.939
Skat af årets resultat	6	-42.375	75.417
Årets resultat		2.672.016	1.782.356

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.536.541	819.024
Overført resultat	135.475	963.332
	2.672.016	1.782.356

Balance 30. september

Aktiver

	Note	2015	2014
Erhvervede patenter		224.286	269.143
Immaterielle anlægsaktiver	7	224.286	269.143
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	2.616.302	1.889.589
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	3.694.661	2.784.833
Finansielle anlægsaktiver		6.310.963	4.674.422
Anlægsaktiver		6.535.249	4.943.565
Varebeholdninger		32.190	36.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	87.474
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.175.775	456.893
Andre tilgodehavender		0	617.950
Selskabsskat		1.210.264	773.344
Tilgodehavender		2.386.039	1.935.661
Likvide beholdninger		1.522.661	0
Omsætningsaktiver		3.940.890	1.971.661
Aktiver		10.476.139	6.915.226

Balance 30. september

Passiver

	Note	2015	2014
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.599.278	3.062.737
Overført resultat		2.987.017	2.851.542
Egenkapital		8.711.295	6.039.279
Kreditinstitutter		0	237.937
Gæld til tilknyttede virksomheder		662.453	0
Selskabsskat		1.078.391	633.010
Anden gæld		24.000	5.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.764.844	875.947
Gældsforpligtelser		1.764.844	875.947
Passiver		10.476.139	6.915.226
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober	125.000	3.062.737	2.851.542	6.039.279
Årets resultat	0	2.536.541	135.475	2.672.016
Egenkapital 30. september	125.000	5.599.278	2.987.017	8.711.295

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	44.857	44.857
	<u>44.857</u>	<u>44.857</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	726.713	622.964
	<u>726.713</u>	<u>622.964</u>
3 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af overskud i associerede virksomheder	1.840.392	1.126.624
Afskrivning af goodwill	-30.564	-30.564
	<u>1.809.828</u>	<u>1.096.060</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	23.507	0
Andre finansielle indtægter	0	24.550
	<u>23.507</u>	<u>24.550</u>
5 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	45.752	3.060
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	23.711
Andre finansielle omkostninger	1.138	11.769
	<u>46.890</u>	<u>38.540</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	39.127	-2.840
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.248	-72.577
	<u>42.375</u>	<u>-75.417</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Erhvervede pa- tenter</u>
Kostpris 1. oktober	314.000
Kostpris 30. september	314.000
Ned- og afskrivninger 1. oktober	44.857
Årets afskrivninger	44.857
Ned- og afskrivninger 30. september	89.714
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>224.286</u>

8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. oktober	<u>139.200</u>	<u>139.200</u>
Kostpris 30. september	<u>139.200</u>	<u>139.200</u>
Værdireguleringer 1. oktober	1.750.389	1.127.425
Årets resultat	<u>726.713</u>	<u>622.964</u>
Værdireguleringer 30. september	<u>2.477.102</u>	<u>1.750.389</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>2.616.302</u>	<u>1.889.589</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Palle Fogh Ejendomme ApS	Kolding	125.000	100%	2.616.302	726.713

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	572.485	572.485
Kostpris 30. september	572.485	572.485
Værdireguleringer 1. oktober	1.312.348	1.116.288
Årets resultat	1.840.392	1.126.624
Afskrivning på goodwill	-30.564	-30.564
Værdireguleringer 30. september	3.122.176	2.212.348
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>3.694.661</u>	<u>2.784.833</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september	<u>61.112</u>	<u>91.676</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Selskabskapital</u>	<u>Stemme- og ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Scan Bejds Steel A/S	Kolding	500.000	50%	7.267.097	3.680.783

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Scan Bejds Steel A/S' mellemværende med Frøs Herreds Sparekasse.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Palle Fogh Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Palle Fogh Holding ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for indregning af udbytte. Udbytte er hidtil blevet indregnet som gæld, men indregnes fremadrettet som en særskilt post på egenkapitalen.

Ændringen har medført at egenkapitalen primo er påvirket med DKK 900.000. Herudover er der sket en tilpasning af sammenligningstallene således at de afspejler dette.

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

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen, safremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

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 danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

Regnskabspraksis

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i tilknyttede virksomheder” 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.