



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

PALLE ANDERSEN ODENSE HOLDING APS
KLOSTERVEJ 28E, 4. TV, 5000 ODENSE C
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. maj 2018

Bo Tverskov

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Palle Andersen Odense Holding ApS Klostervej 28E, 4. tv 5000 Odense C
	CVR-nr.: 29 44 55 67 Stiftet: 1. marts 2006 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Bo Tverskov
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sparekassen Sjælland-Fyn Søndergade 17 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Palle Andersen Odense Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 24. maj 2018

Direktion:

Bo Tverskov

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Palle Andersen Odense Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Palle Andersen Odense Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 24. maj 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Brorsen Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26825

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i dattervirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen som et skatteaktiv. Det er en forudsætning, at selskabet eller dets sambeskattede selskab fremover realiserer positiv skattepligtig indkomst for at dette aktiv realiseres.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et resultat på 1.191 tkr., hvilket er en markant forbedring i forhold til sidste år.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende. Det er endvidere ledelsens forventninger, at resultatet for det kommende år bliver positivt.

En fremtidig positiv økonomisk udvikling afhænger primært af indtjeningen i datterselskabet. Ledelsen forventer, at datterselskabet fremover fortsat vil bidrage med positiv økonomisk indtjening, baseret på de lagte budgetter samt ledelsens forventninger, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets udløb er selskabets mangeårige direktør og hovedaktionær, Palle Andersen, pludseligt og uventet afgået ved døden. Ledelsen i datterselskabet Dansk Stålmontage A/S arbejder intenst på at løse de organisatoriske udfordringer, denne tragiske begivenhed har medført, og med Henrik Jensen som ny direktør. Dødsfaldet medfører, at Dansk Stålmontage A/S får udbetalt en forsikringserstatning, som vil styrke datterselskabets kapitalgrundlag betydeligt, og dermed også medvirke til, at udfordringerne kan løses på en tilfredsstillende måde.

Bortset herfra er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2017 kr.	2016 tkr.
BRUTTOTAB.....		-11.219	-9
Indtægter af kapitalandele.....	1	1.199.981	-1.776
Indtægter af værdipapirer.....		-19.502	-410
Finansielle indtægter.....	2	24.610	36
Finansielle omkostninger.....		-42	-2
RESULTAT FØR SKAT.....		1.193.828	-2.161
Skat af årets resultat.....	3	1.356	84
ÅRETS RESULTAT.....		1.195.184	-2.077
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.195.184	-2.077
I ALT.....		1.195.184	-2.077

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 tkr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		80.550	1
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		844.779	325
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		0	375
Finansielle anlægsaktiver.....	4	925.329	701
ANLÆGSAKTIVER.....		925.329	701
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		13.921	0
Udskudt skatteaktiv.....		85.611	84
Tilgodehavende selskabsskat.....		28.028	0
Tilgodehavender.....		127.560	84
Likvider.....		16.704	21
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		144.264	105
AKTIVER.....		1.069.593	806
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125
Overført overskud.....		925.388	-270
EGENKAPITAL.....	5	1.050.388	-145
Hensættelser til kapitalandele i tilknyttede virks.....		0	769
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		0	769
Selskabsskat.....		0	143
Anden gæld.....		19.205	39
Kortfristede gældsforpligtelser.....		19.205	182
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		19.205	182
PASSIVER.....		1.069.593	806
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		
Medarbejderforhold	11		

NOTER

	2017 kr.	2016 tkr.	Note
Indtægter af kapitalandele			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	1.055.097	-1.881	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	144.884	105	
	1.199.981	-1.776	
Finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.955	1	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	22.655	35	
	24.610	36	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	-1.356	-84	
	-1.356	-84	
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i dattervirksom- heder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2017.....	5.132.500	125.000	375.000
Tilgang.....	0	375.000	0
Afgang.....	0	0	-375.000
Kostpris 31. december 2017.....	5.132.500	500.000	0
Opskrivninger 1. januar 2017.....	-3.532.228	199.895	0
Årets opskrivninger	1.055.097	144.884	0
Opskrivninger 31. december 2017.....	-2.477.131	344.779	0
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2017.....	2.574.819	0	0
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2017.....	2.574.819	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017..	80.550	844.779	0
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)			
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Dansk Stålmontage A/S, Odense.....	80.550	1.055.097	66,67 %

NOTER

Note

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Ejendomsselskabet Tolderlundsvej 104-106, Odense ApS, Odense.....	3.379.115	579.534	25 %

Egenkapital

5

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017.....	125.000	-269.796	-144.796
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.195.184	1.195.184
Egenkapital 31. december 2017.....	125.000	925.388	1.050.388

Eventualposter mv.

6

Eventualaktiver

Ingen.

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildekatte som udbytteskat mv.

Tilgodehavende skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 28 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er givet pant i aktier i Dansk Stålmontage A/S, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 81 tkr.

Endvidere har selskabet stillet kaution for Dansk Stålmontage A/S' engagement med pengeinstitut.

Usikkerhed ved going concern

8

Selskabet har realiseret et resultat på 1.191 tkr., hvilket er en markant forbedring i forhold til sidste år.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende. Det er endvidere ledelsens forventninger, at resultatet for det kommende år bliver positivt.

En fremtidig positiv økonomisk udvikling afhænger primært af indtjeningen i datterselskabet. Ledelsen forventer, at datterselskabet fremover vil bidrage med positiv økonomisk indtjening, baseret på de lagte budgetter samt ledelsens forventninger, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

NOTER

Note

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

9

Efter regnskabsårets udløb er selskabets mangeårige direktør og hovedaktionær, Palle Andersen, pludseligt og uventet afgået ved døden. Ledelsen i datterselskabet Dansk Stålmontage A/S arbejder intenst på at løse de organisatoriske udfordringer, denne tragiske begivenhed har medført, og med Henrik Jensen som ny direktør. Dødsfaldet medfører, at Dansk Stålmontage A/S får udbetalt en forsikringserstatning, som vil styrke datterselskabets kapitalgrundlag betydeligt, og dermed også medvirke til, at udfordringerne kan løses på en tilfredsstillende måde.

Bortset herfra er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

10

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen som et skatteaktiv. Det er en forudsætning, at selskabet eller dets sambeskattede selskab fremover realiserer positiv skattepligtig indkomst for at dette aktiv realiseres.

Medarbejderforhold

11

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1 (2016: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Palle Andersen Odense Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspostition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskostprisen.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- og associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.