

*Palle Schiøler Andersen Holding ApS
Gulddysse Skovvej 29
4000*

CVR-nr: 33 86 06 84

*ÅRSRAPPORT
1. januar - 31. december 2016*

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 7/7 2017

Palle Andersen

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

| | |
|---|---|
| Ledespåtegning | 3 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

| | |
|-------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis..... | 5 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Noter..... | 11 |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Palle Schiøler Andersen 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 7/7 2017

Direktion

Palle Andersen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Palle Schiøler Andersen ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Palle Schiøler Andersen Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Stenløse, den 7. juli 2017

Reviscan Revisorinteressentskab

CVR-nr.: 18897407

Søren Høj Rasmussen

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Palle Schiøler Andersen Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Udenlandske dattervirksomheder er ikke omfattet af sambeskatningen.

Selskabet fungerer som administrationsselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

| | 2016 | 2015 |
|---|-----------------|----------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | -11.248 | -22.063 |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -238.802 | 521.024 |
| Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder | 0 | -11.460 |
| Andre finansielle omkostninger | 0 | -3.896 |
| RESULTAT FØR SKAT | -250.050 | 483.605 |
| 1 Skat af årets resultat | 0 | 14.707 |
| ÅRETS RESULTAT | -250.050 | 498.312 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 0 | 50.600 |
| Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode..... | 0 | -171.280 |
| Overført resultat | -250.050 | 618.992 |
| DISPONERET I ALT | -250.050 | 498.312 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016

AKTIVER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder..... | 2.215.170 | 2.615.419 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.321.312 | 1.321.312 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3.536.482 | 3.936.731 |
| ANLÆGSAKTIVER | 3.536.482 | 3.936.731 |
| | | |
| Likvide beholdninger | 1.121 | 35.284 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | 1.121 | 35.284 |
| | | |
| AKTIVER | 3.537.603 | 3.972.015 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

| | 2016 | 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital..... | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -397.052 | -235.605 |
| Overført resultat | 2.244.237 | 2.494.287 |
| 3 EGENKAPITAL | 1.927.185 | 2.338.682 |
| | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 7.000 | 10.263 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 869.688 | 870.488 |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 50.600 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse..... | 733.730 | 701.982 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 1.610.418 | 1.633.333 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | 1.610.418 | 1.633.333 |
| | | |
| PASSIVER | 3.537.603 | 3.972.015 |
| | | |
| 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | |
| 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

NOTER

| | 2016 | 2015 |
|--|------------------|------------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets resultat..... | 0 | -14.828 |
| Regulering af udskudt skat..... | 0 | 121 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Skat af årets resultat i alt..... | 0 | -14.707 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris, primo..... | 4.165.454 | 4.165.454 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Kostpris 31. december 2016 | 4.165.454 | 4.165.454 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Op- og nedskrivninger primo | 449.965 | 621.245 |
| Årets resultatandele | -238.802 | 514.290 |
| Kapitalregulering i perioden..... | 0 | -685.570 |
| Periodens opskrivning til indre værdi | -161.447 | 0 |
| Af-/nedskrivninger, primo..... | -2.000.000 | -2.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Op- og nedskrivninger 31. december 2016 | -1.950.284 | -1.550.035 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016 | 2.215.170 | 2.615.419 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

| Navn, Hjemsted | Ejerandel | Egenkapital | Resultat |
|--|-----------|-------------|----------|
| Jørn S. Andersen Ejendomme ApS, Roskilde | 100% | 2.215.169 | -238.600 |
| Jørn S. Andersen A/S, Roskilde | 100% | -752.539 | -202 |

NOTER

| | Primo | Forslag til resultatdisponer- ing | Ultimo |
|---|------------------|---|------------------|
| 3 Egenkapital | | | |
| Virksomhedskapital..... | 80.000 | 0 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -397.052 | 0 | -397.052 |
| Overført resultat | 2.494.287 | -250.050 | 2.244.237 |
| | <u>2.177.235</u> | <u>-250.050</u> | <u>1.927.185</u> |

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen kendte