



**Nielsen & Christensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**PALLE W. HANSEN A/S**

**CVR-NR. 15 21 34 85**

**ÅRSRAPPORT**

**2011/12**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. februar 2013

---

**Stig Ejler Jensen**  
Dirigent

**Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. oktober 2011 - 30. september 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 for Palle W. Hansen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 18. februar 2013

### **Direktion**

Jørgen G. Pedersen

### **Bestyrelse**

Stig Ejler Jensen

Peter Rasmussen

Jørgen G. Pedersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionæren i Palle W. Hansen A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Palle W. Hansen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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 selskabets 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 selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 erklæringer**

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2011 - 30. september 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 18. februar 2013

### **NIELSEN & CHRISTENSEN**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Glanz

Statsautoriseret Revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Palle W. Hansen A/S Thorndalsvej 8 9200 Aalborg
	Telefon: 98180266 Telefax: 98186866
	CVR-nr.: 15 21 34 85 Stiftet: 1. april 1991 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
<b>Bestyrelse</b>	Stig Ejler Jensen Peter Rasmussen Jørgen G. Pedersen
<b>Direktion</b>	Jørgen G. Pedersen
<b>Revision</b>	Nielsen & Christensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Bankforbindelse</b>	Nørresundby Bank
<b>Advokatforbindelse</b>	Advokaterne Nytorv 7

**Hovedtal og nøgletal**

	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.	2007/08 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	12.450	11.221	13.897	15.988	10.787
Resultat før finansielle poster	611	147	1.926	1.669	379
Finansielle poster, netto	164	174	153	243	306
Årets resultat	577	235	1.553	1.427	507
<b>Balance:</b>					
Balancesum	20.452	16.024	19.759	17.416	14.623
Egenkapital	12.417	11.840	11.605	9.903	8.625
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	1.108	-1.542	1.375	6.015	397
Investeringsaktivitet	-31	-40	-676	-227	-107
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	34	32	32	33	28
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	60,7	73,9	58,7	56,9	59,0

\*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet.

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Hovedaktiviteten omfatter drift af tømrerforretning samt byggeprojekter i såvel hoved- som underentreprise.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets bruttofortjeneste udgør 12,5 mio. kr. mod 11,2 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 577 t.kr. mod 235 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Årsrapporten for Palle W. Hansen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## **Resultatopgørelsen**

### **Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 6 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **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 er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Pengestrømsopgørelse**

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

**Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>12.450.279</b>	<b>11.221</b>
1 Personaleomkostninger	-11.568.381	-10.764
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-270.606	-310
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>611.292</b>	<b>147</b>
Finansielle indtægter	169.954	191
2 Finansielle omkostninger	-5.490	-17
<b>Resultat før skat</b>	<b>775.756</b>	<b>321</b>
Skat af årets resultat	-199.148	-86
<b>Årets resultat</b>	<b>576.608</b>	<b>235</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	235
Disponeret fra overført resultat	-1.423.392	0
<b>Disponeret i alt</b>	<b>576.608</b>	<b>235</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	2012 kr.	2011 t.kr.
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	539.934	779
Materielle anlægsaktiver i alt	539.934	779
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>539.934</b>	<b>779</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	6.000	6
Varebeholdninger i alt	6.000	6
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.591.933	3.642
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.504.753	1.980
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	23.532	12
Tilgodehavende selskabsskat	110.425	0
Andre tilgodehavender	381.479	392
Periodeafgrænsningsposter	11.827	7
Tilgodehavender i alt	9.623.949	6.033
Likvide beholdninger	10.282.477	9.206
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>19.912.426</b>	<b>15.245</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>20.452.360</b>	<b>16.024</b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	2012 kr.	2011 t.kr.
<b>Egenkapital</b>		
4 Aktiekapital	500.000	500
5 Øvrige reserver	4.000.000	4.000
6 Overført resultat	5.916.947	7.340
7 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.416.947</b>	<b>11.840</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	364.791	55
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>364.791</b>	<b>55</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.858.929	1.576
Gæld til tilknyttede virksomheder	551.068	280
Selskabsskat	0	546
Anden gæld	2.260.625	1.727
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.670.622	4.129
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.670.622</b>	<b>4.129</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>20.452.360</b>	<b>16.024</b>
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Eventualposter</b>		
<b>10 Nærtstående parter</b>		

**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Resultat før finansielle poster	611.292	147
Afskrivninger	270.606	310
Ændring i tilgodehavender	-3.479.978	1.882
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.087.192	-3.791
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	1.489.112	-1.452
Renteindbetalinger og lignende	169.954	191
Renteudbetalinger og lignende	-5.490	-17
Betalt selskabsskat	-545.925	-264
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.107.651</b>	<b>-1.542</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-31.300	-63
Salg af materielle anlægsaktiver	0	23
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-31.300</b>	<b>-40</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>1.076.351</b>	<b>-1.582</b>
Likvider primo	9.206.126	10.788
<b>Likvider ultimo</b>	<b>10.282.477</b>	<b>9.206</b>
<b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	10.282.477	9.206
<b>Likvider ultimo</b>	<b>10.282.477</b>	<b>9.206</b>

**Noter**

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	9.609.431	8.950
Pensioner	1.384.547	1.298
Andre omkostninger til social sikring	285.918	279
Personalemkostninger i øvrigt	288.485	237
	<b>11.568.381</b>	<b>10.764</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	34	32
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	5.143	16
Andre rentekostninger	347	1
	<b>5.490</b>	<b>17</b>
<b>3. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
		<u>                    </u>
Kostpris primo		4.575.384
Tilgang		31.300
Afgang		0
		<u>                    </u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>4.606.684</b>
Af- og nedskrivninger primo		3.796.144
Årets af- og nedskrivninger		270.606
		<u>                    </u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>4.066.750</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>539.934</b>



**Noter**

	30/9 2012 kr.	30/9 2011 t.kr.
<b>4. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital primo	500.000	500
	<b>500.000</b>	<b>500</b>
<p>Aktiekapitalen består af 3 aktier a 100.000 kr., 7 aktier a 25.000 kr. samt 2 aktier a nominelt 12.500kr.. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p>		
<b>5. Øvrige reserver</b>		
Øvrige reserver primo	4.000.000	4.000
	<b>4.000.000</b>	<b>4.000</b>
<b>6. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	7.340.339	7.105
Årets overførte overskud eller underskud	-1.423.392	235
	<b>5.916.947</b>	<b>7.340</b>
<b>7. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	0
	<b>2.000.000</b>	<b>0</b>

## **Noter**

---

### **8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### **9. Eventualposter**

#### **Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale med en rest løbetid på 30 måneder. Den månedlige leasingafgift udgør kr. 1.176 ekskl. moms, hvilket samlet svarer til en restforpligtelse på kr. 35.280.

Herudover er der ingen eventuelforpligtelser.

### **10. Nærtstående parter**

#### **Ejerforhold**

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

PWH Ejendomme A/S, Thorndalsvej 8, 9200 Aalborg SV