



**Nielsen & Christensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

# **Palle W. Hansen, Aalborg A/S**

CVR-nr. 15 21 34 85

## **Årsrapport**

**2012/13**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. januar 2014.

---

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 2012 - 30. september 2013</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2012/13 for Palle W. Hansen, Aalborg 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 16. januar 2014

### **Direktion**

Jørgen G. Pedersen

### **Bestyrelse**

Stig Ejler Jensen

Mads Guldbæk Jensen

Jørgen G. Pedersen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

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

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Palle W. Hansen, Aalborg A/S for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 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 16. januar 2014

### **NIELSEN & CHRISTENSEN**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Glanz

Statsautoriseret Revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Palle W. Hansen, Aalborg 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 Mads Guldbæk Jensen Jørgen G. Pedersen
<b>Direktion</b>	Jørgen G. Pedersen
<b>Revision</b>	NIELSEN & CHRISTENSEN, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Hasseris Bymidte 6, 9000 Aalborg
<b>Bankforbindelse</b>	Nørresundby Bank

**Hovedtal og nøgletal**

	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.	2010/11 t.kr.	2009/10 t.kr.	2008/09 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	16.985	12.450	11.221	13.897	15.988
Driftsresultat	2.271	611	147	1.926	1.669
Finansielle poster, netto	166	164	174	153	243
Årets resultat	1.827	577	235	1.553	1.427
<b>Balance:</b>					
Balancesum	24.669	20.452	16.024	19.759	17.416
Egenkapital	12.244	12.417	11.840	11.605	9.903
<b>Pengestrømme:</b>					
Driftsaktivitet	5.552	1.108	-1.542	1.375	6.015
Investeringsaktivitet	-164	-31	-40	-676	-227
Finansieringsaktivitet	-2.000	0	0	0	0
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	42	34	32	32	33
<b>Nøgletal i %: *)</b>					
Soliditetsgrad	49,6	60,7	73,9	58,7	56,9

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

## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

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

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

Årets bruttofortjeneste udgør 17,0 mio. kr. mod 12,5 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.827 t.kr. mod 577 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, Aalborg 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**

Andre anlæg, 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.

Alle 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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

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

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

### **Egenkapital - udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Palle W. Hansen, Aalborg A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 i de respektive lande, der med balance-dagens 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>	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>16.984.950</b>	<b>12.451</b>
1 Personaleomkostninger	-14.503.245	-11.568
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-210.303	-271
<b>Driftsresultat</b>	<b>2.271.402</b>	<b>612</b>
Finansielle indtægter	165.642	170
2 Finansielle omkostninger	0	-5
<b>Resultat før skat</b>	<b>2.437.044</b>	<b>777</b>
Skat af årets resultat	-609.740	-200
<b>Årets resultat</b>	<b>1.827.304</b>	<b>577</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
Disponeret fra overført resultat	-172.696	-1.423
<b>Disponeret i alt</b>	<b>1.827.304</b>	<b>577</b>

**Balance 30. september**

<b>Aktiver</b>	2013	2012
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	494.066	540
Materielle anlægsaktiver i alt	494.066	540
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>494.066</b>	<b>540</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	6.000	6
Varebeholdninger i alt	6.000	6
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.055.062	7.592
Igangværende arbejder for fremmed regning	938.679	1.504
Tilgodehavende selskabsskat	155.312	110
Andre tilgodehavender	342.696	405
Periodeafgrænsningsposter	6.555	12
Tilgodehavender i alt	10.498.304	9.623
Likvide beholdninger	13.670.321	10.282
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>24.174.625</b>	<b>19.911</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>24.668.691</b>	<b>20.451</b>

**Balance 30. september**

<b>Passiver</b>		2013	2012
<u>Note</u>		kr.	t.kr.
<b>Egenkapital</b>			
3	Aktiekapital	500.000	500
4	Øvrige reserver	4.000.000	4.000
5	Overført resultat	5.744.251	5.917
6	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.244.251</b>	<b>12.417</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
	Hensættelser til udskudt skat	1.019.418	365
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.019.418</b>	<b>365</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.815.422	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.108.525	4.859
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	551
	Anden gæld	2.481.075	2.259
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.405.022	7.669
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.405.022</b>	<b>7.669</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>24.668.691</b>	<b>20.451</b>
7	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
8	<b>Eventualposter</b>		
9	<b>Nærtstående parter</b>		

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

<u>Note</u>	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Resultat før finansielle poster	2.271.402	612
Afskrivninger	210.303	270
Ændring i tilgodehavender	-829.468	-3.480
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.734.400	4.086
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.386.637	1.488
Renteindbetalinger og lignende	165.642	170
Renteudbetalinger og lignende	0	-5
Betalt selskabsskat	0	-546
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>5.552.279</b>	<b>1.107</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-164.435	-31
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-164.435</b>	<b>-31</b>
Betalt udbytte	-2.000.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.000.000</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>3.387.844</b>	<b>1.076</b>
Likvider primo	10.282.477	9.206
<b>Likvider ultimo</b>	<b>13.670.321</b>	<b>10.282</b>
 <b>Likvider</b>		
Likvide beholdninger	13.670.321	10.282
<b>Likvider ultimo</b>	<b>13.670.321</b>	<b>10.282</b>

**Noter**

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	12.174.656	9.609
Pensioner	1.682.203	1.385
Andre omkostninger til social sikring	352.991	286
Personaleomkostninger i øvrigt	293.395	288
	<u>14.503.245</u>	<u>11.568</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>42</u>	<u>34</u>
<b>2. Finansielle omkostninger</b>		
Renter, tilknyttede virksomheder	<u>0</u>	<u>5</u>
	<u>0</u>	<u>5</u>
<b>3. Aktiekapital</b>		
Aktiekapital primo	<u>500.000</u>	<u>500</u>
	<u>500.000</u>	<u>500</u>
Selskabskapitalen udgør kr. 500.000 og er fordelt i kapitalandele á kr. 500. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
<b>4. Øvrige reserver</b>		
Øvrige reserver primo	<u>4.000.000</u>	<u>4.000</u>
	<u>4.000.000</u>	<u>4.000</u>
<b>5. Overført resultat</b>		
Overført resultat primo	5.916.947	7.340
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-172.696</u>	<u>-1.423</u>
	<u>5.744.251</u>	<u>5.917</u>



## Noter

---

	30/9 2013 kr.	30/9 2012 t.kr.
<b>6. Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Udbytte primo	2.000.000	0
Udloddet udbytte	-2.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>2.000</u>
	<b><u>2.000.000</u></b>	<b><u>2.000</u></b>

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke afgivet nogen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

### 8. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale med en restløbetid på 59 måneder. Den månedlige leasingafgift udgør kr. 1.134 ekskl. moms, hvilket samlet svarer til en restforpligtelse på kr. 66.906.

Herudover er der ingen eventuelforpligtelser.

### 9. Nærtstående parter

#### Transaktioner

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