



**KPMG**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
Jomfrustien 6  
6100 Haderslev

Telefon 73 23 30 00  
Telefax 72 29 30 30  
www.kpmg.dk

**Poul Clausen A/S**

## Årsrapport 2012

CVR-nr. 20 68 07 33  
018870 / CW

## **Indhold**

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Selskabsoplysninger	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Poul Clausen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 10. april 2013  
Direktion:

---

Poul Hjort Clausen

Bestyrelse:

---

Poul Hjort Clausen

---

Jacob Clausen

---

Conny Woldemar

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Til kapitalejerne i Poul Clausen A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Clausen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 vurderingen 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt den indskudte kapital, og dermed omfattes af selskabslovens bestemmelser om kapitaltab. Der er således usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvor ledelsen redegør for virksomhedens fremtidige aktivitet.

#### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

##### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med kildeskattelovens bestemmelser udbetalt vederlag uden skatteindeholdelse, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i strid med momslovens bestemmelser undladt at indbetale moms rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### ***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.

Haderslev, den 10. april 2013

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Lars Mortensen  
statsaut. revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Poul Clausen A/S  
Oksbølvej 22  
6100 Haderslev

Telefon: 74 53 24 38  
Telefax: 74 53 24 04

CVR-nr.: 20 68 07 33  
Stiftet: 1. januar 1998  
Hjemstedskommune: Haderslev  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### **Bestyrelse**

Poul Hjort Clausen  
Jacob Clausen  
Conny Woldemar

### **Direktion**

Poul Hjort Clausen

### **Revision**

KPMG  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Jomfrustien 6  
6100 Haderslev

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 11. april 2013 på selskabets adresse.  
Dirigent: Poul Hjort Clausen

## **Ledelsesberetning**

### **Beretning**

#### **Virksomhedens hovedaktivitet**

Selskabets formål er at drive entreprenørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

#### **Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 806.364 kr. Selskabets egenkapital pr. 31. december 2012 er negativ og andrager 1.154.518 kr.

Selskabet forventer at retablere selskabskapitalen ved fremtidig indtjening.

Selskabet har udarbejdet og godkendt et budget for gennemførelse af aktiviteterne i 2013.

På baggrund af budgettet er der modtaget tilsagn fra kreditinstitut om, at dette inden for budgettets rammer, stille den fornødne likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift gennem regnskabsåret 2013.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet fortsat er levedygtigt.

Det er ledelsens opfattelse, at resultatopgørelsen og balancen med tilhørende noter indeholder de oplysninger, der er nødvendige til bedømmelse af selskabets drift i regnskabsåret samt dets økonomiske stilling pr. 31. december 2012.

#### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets udløb ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets stilling.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Clausen A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Dog henledes opmærksomheden på, at selskabet fra regnskabsåret 2012 aflægger resultatopgørelsen artsopdelt, og at sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse hermed.

### Generelt om indregning og måling

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.

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 eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

## Resultatopgørelse

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabsloven § 32 har selskabet valgt at sammendrage posterne omsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger i posten bruttofortjeneste/bruttotab i årsrapporten.

Nettoomsætningen ved salg 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 ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Anvendt regnskabspraksis

Driftsmateriel og inventar 3-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og 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.

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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 leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende entrepriser og tjenesteydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte entrepriser.

De enkelte igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer.

### Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

## **Årsregnskab 1. januar - 31. december**

### **Anvendt regnskabspraksis**

#### **Selskabsskat og udskudt skat**

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabers hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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**

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		8.428.527	4.836
Personaleomkostninger	2	-5.717.291	-3.851
Afskrivninger	5	-1.271.739	-1.080
<b>Resultat af primær drift</b>		1.439.497	-95
Finansielle indtægter	3	18.611	1
Finansielle omkostninger		-637.968	-602
<b>Ordinært resultat før skat</b>		820.140	-696
Skat af årets resultat	4	-13.776	0
<b>Årets resultat</b>		<u>806.364</u>	<u>-696</u>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>806.364</u>	<u>-696</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
	5		
Driftsmateriel og inventar		3.928.524	4.202
Bygninger på lejet grund		886.940	991
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>4.815.464</b>	<b>5.193</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		61.800	47
		61.800	47
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.449.769	2.302
Igangværende arbejder for fremmed regning		175.860	88
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		276.828	132
Andre tilgodehavender		372.469	263
Udskudt skatteaktiv	6	304.100	350
Periodeafgrænsningsposter		63.318	4
		3.642.344	3.139
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>3.704.144</b>	<b>3.186</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>8.519.608</b>	<b>8.379</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Aktiekapital	7	500.000	500
Overført resultat		-1.654.518	-2.461
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>-1.154.518</b>	<b>-1.961</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter	8	525.315	752
Leasinggæld		1.568.947	2.022
Pengekreditorer		671.128	742
		<b>2.765.390</b>	<b>3.516</b>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kortfristet del af langfristet gæld	8	1.192.437	904
Kreditinstitutter		1.645.153	2.377
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.493.670	1.854
Anden gæld		1.577.476	1.689
		<b>6.908.736</b>	<b>6.824</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>9.674.126</b>	<b>10.340</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>8.519.608</b>	<b>8.379</b>
Ledelsens redegørelse for den fremtidige drift	1		
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Ledelsens redegørelse for den fremtidige drift

Selskabet forventer at retablere selskabskapitalen ved fremtidig indtjening.

Selskabet har udarbejdet og godkendt et budget for gennemførelse af aktiviteterne i 2013.

På baggrund af budgettet er der modtaget tilsagn fra kreditinstitut om, at de inden for budgettets rammer, stiller den fornødne likviditet til rådighed for selskabets fortsatte drift gennem regnskabsåret 2013.

Det er ledelsens vurdering, at selskabet fortsat er levedygtigt.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		tkr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	5.506.939	3.696
Pensioner	40.905	40
Andre omkostninger til social sikring	<u>169.447</u>	<u>115</u>
	<u>5.717.291</u>	<u>3.851</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Heraf udgør renter fra tilknyttede virksomheder 18.611 kr.		
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Specificeres således:		
Sambeskatningsbidrag	-14.749	0
Årets regulering af udskudt skat	45.900	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-17.375</u>	<u>0</u>
	<u>13.776</u>	<u>0</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 5 Materielle anlægsaktiver

	Driftsmate- riel og inventar	Bygninger på lejet grund	I alt
Kostpris 1. januar 2012	9.637.269	1.307.667	10.944.936
Årets tilgang	926.585	28.000	954.585
Årets afgang	-169.344	0	-169.344
Kostpris 31. december 2012	10.394.510	1.335.667	11.730.177
Afskrivninger 1. januar 2012	5.435.680	316.638	5.752.318
Årets afskrivninger	1.155.900	132.089	1.287.989
Afgang	-125.594	0	-125.594
Afskrivninger 31. december 2012	6.465.986	448.727	6.914.713
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012</b>	<b>3.928.524</b>	<b>886.940</b>	<b>4.815.464</b>
Heraf finansielt leasede aktiver	3.009.605		3.009.605
Afskrives over	3-8 år	10 år	

	2012	2011
Afskrivninger kan specificeres således:		tkr.
Driftsmateriel og inventar	1.155.900	1.006
Bygninger på lejet grund	132.089	75
Avance ved salg af anlægsaktiver	-16.250	-1
	<u>1.271.739</u>	<u>1.080</u>

#### 6 Udskudt skat

Udskudt skat 1. januar	350.000	350
Årets regulering af udskudt skat	-45.900	0
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<b>304.100</b>	<b>350</b>

#### 7 Egenkapital

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	500.000	-2.460.882	-1.960.882
Årets resultat	0	806.364	806.364
<b>Egenkapital 31. december 2012</b>	<b>500.000</b>	<b>-1.654.518</b>	<b>-1.154.518</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld i alt 1. januar 2012	Gæld i alt 31. december 2012	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	2.720.060	2.534.796	965.849	1.568.947	0
Kreditinstitutter	958.203	751.903	226.588	525.315	0
Pengekreditorer	741.818	671.128	0	671.128	671.128
	<u>4.420.081</u>	<u>3.957.827</u>	<u>1.192.437</u>	<u>2.765.390</u>	<u>671.128</u>

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Forpligtelsen i opsigelsesperioden udgør 90 tkr.

##### Eventualforpligtelser

Til sikkerhed for PHC Entreprise ApS' gæld til kreditinstitut er afgivet skadesløsbrev på nom. 2.500 tkr. i selskabets fordringer.

##### Garantiforpligtelser

Der er ikke hensat beløb til dækning af almindelige garantiforpligtelser for udførte arbejder. Arbejdsgarantier stillet af tredjemand udgør 1.831 tkr.

#### 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut er afgivet sikkerhed i skadesløsbrev på nom. 2.500 tkr. i selskabets fordringer, samt i ejerpantebrev på nom. 1.160 tkr. med pant i selskabets driftsmateriel.