

**Povl Jacobsen, Herning A/S**

CVR-nr. 33 24 21 07

**Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2012**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2013.

---

**Palle Buhl Jørgensen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

## **Ledespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Povl Jacobsen, Herning 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. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 18. februar 2013

### **Direktion**

Jens Ole Jacobsen

### **Bestyrelse**

Finn Bach  
Formand

Brian Sønderby Pedersen

Jens Ole Jacobsen

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til kapitalejerne i Povl Jacobsen, Herning A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Povl Jacobsen, Herning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der 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 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.

#### **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.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

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

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtalen i note 1, hvori ledelsen redegør for den indtjeningsmæssige og likviditetsmæssige situation, herunder at årsrapporten er aflagt under forudsætning af fortsat drift og baggrunden herfor.

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtalen i note 2, hvori ledelsen redegør for forventningerne til en væsentligt forbedret indtjening i koncernen, der er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 1.734 tkr. i balancen.

### **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.

Viborg, den 18. februar 2013

### **Ullits & Winther**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Lundsgaard

statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

### Selskabet

Povl Jacobsen, Herning A/S  
Mørupvej 25  
7400 Herning

Telefon: 9712 0644

Telefax: 9712 9512

CVR-nr.: 33 24 21 07

Stiftet: 6. oktober 2010

Hjemsted: Herning Kommune

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Bestyrelse

Finn Bach, Formand  
Brian Sønderby Pedersen  
Jens Ole Jacobsen

### Direktion

Jens Ole Jacobsen

### Revision

Ullits & Winther  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten består af drift af entreprenør- og ingeniørvirksomhed.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

På status tidspunktet har selskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på 1.734 tkr. På baggrund af forventninger til og vedtagne strategier for fremtiden er det ledelsens forventning, at selskabet i løbet af en kortere årrække kan udnytte skatteaktivet via egen indtjening og via udnyttelse i sambeskatningen med moderselskabet.

Ledelsen gør opmærksom på, at indregning af udskudte skatteaktiver altid vil være forbundet med usikkerhed vedrørende aktivets værdi.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen, der omfatter perioden 1. januar - 31. december 2012, udviser et resultat på -1.415.946 kr. mod -3.838.179 kr. i 2011. Balancen udviser en egenkapital på -4.754.125 kr.

### Den forventede udvikling

Det er ledelsens opfattelse, at aktiekapitalen på sigt kan reetableres via egen indtjening.

Efter regnskabsårets udløb har moderselskabet ydet et skattefrit tilskud til selskabet på 3,0 mio. kr. ved konvertering af mellemregning.

Med henblik på sikring af likviditeten for regnskabsåret 2013 har selskabet opnået tilsagn om likviditetsmæssig støtte fra Bach Gruppen A/S.

Årsrapporten er således aflagt under forudsætning af fortsat drift.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Povl Jacobsen, Herning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

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.

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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter 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.

Entrepriser produceret for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### 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.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Aktiver med en kostpris på under 12 tkr. 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser 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.

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.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

### 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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 i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Gældsforpligtelser**

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

<u>Note</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>2.468.249</b>	<b>8.496.520</b>
3 Personaleomkostninger	-3.789.368	-14.258.546
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-425.504</u>	<u>-789.663</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-1.746.623</b>	<b>-6.551.689</b>
Finansielle indtægter	261.263	1.886.310
4 Finansielle omkostninger	<u>-394.586</u>	<u>-442.800</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-1.879.946</b>	<b>-5.108.179</b>
5 Skat af årets resultat	<u>464.000</u>	<u>1.270.000</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>-1.415.946</u></b>	<b><u>-3.838.179</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	<u>-1.415.946</u>	<u>-3.838.179</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-1.415.946</u></b>	<b><u>-3.838.179</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.269.967	1.923.142
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.269.967</u>	<u>1.923.142</u>
Andre tilgodehavender	510.000	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>510.000</u>	<u>0</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.779.967</u></b>	<b><u>1.923.142</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	0	100.000
Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>100.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.124.008	4.555.365
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	668.134
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	129.846
7 Udskudt skatteaktiv	1.734.000	1.270.000
Andre tilgodehavender	77.525	1.365
Periodeafgrænsningsposter	0	1.400
Tilgodehavender i alt	<u>2.935.533</u>	<u>6.626.110</u>
Likvide beholdninger	42	1.057
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.935.575</u></b>	<b><u>6.727.167</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>4.715.542</u></b>	<b><u>8.650.309</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
<b>Egenkapital</b>		
8 Virksomhedskapital	500.000	500.000
9 Overført resultat	-5.254.125	-3.838.179
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-4.754.125</b>	<b>-3.338.179</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser	740.722	1.215.304
10 Langfristede gældsforpligtelser i alt	740.722	1.215.304
Kortfristet del af langfristet gæld	475.000	731.000
Gæld til pengeinstitutter	3.001.741	3.021.749
Leverandører af varer og tjenesteydelser	355.353	3.435.601
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.043.558	0
Anden gæld	853.293	3.584.834
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.728.945	10.773.184
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>9.469.667</b>	<b>11.988.488</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.715.542</b>	<b>8.650.309</b>
<b>11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>12 Eventualposter</b>		
<b>13 Nærtstående parter</b>		

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Det er ledelsens opfattelse, at aktiekapitalen på sigt kan reetableres via egen indtjening.

Efter regnskabsårets udløb har moderselskabet ydet et skattefrit tilskud til selskabet på 3,0 mio. kr. ved konvertering af mellemregning.

Med henblik på sikring af likviditeten for regnskabsåret 2013 har selskabet opnået tilsagn om likviditetsmæssig støtte fra Bach Gruppen A/S.

### 2. Usikkerhed ved indregning eller måling

På statustidspunktet har selskabet indregnet et udskudt skatteaktiv på 1.734 tkr. På baggrund af forventninger til og vedtagne strategier for fremtiden er det ledelsens forventning, at selskabet i løbet af en kortere årrække kan udnytte skatteaktivet via egen indtjening og via udnyttelse i sambeskatningen med moderselskabet.

Ledelsen gør opmærksom på, at indregning af udskudte skatteaktiver altid vil være forbundet med usikkerhed vedrørende aktivets værdi.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>3. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	3.109.027	12.271.118
Pensioner	473.882	1.459.802
Andre omkostninger til social sikring	172.290	285.491
Personaleomkostninger i øvrigt	34.169	242.135
	<u><b>3.789.368</b></u>	<u><b>14.258.546</b></u>
<b>4. Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	394.586	442.800
	<u><b>394.586</b></u>	<u><b>442.800</b></u>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-464.000	-1.270.000
	<u><b>-464.000</b></u>	<u><b>-1.270.000</b></u>

## Noter

---

### 6. Materielle anlægsaktiver

		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
Kostpris primo		2.543.693
Afgang		<u>-413.422</u>
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>2.130.271</u></b>
Af- og nedskrivninger primo		620.551
Årets af- og nedskrivninger		481.769
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver		<u>-242.016</u>
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b><u>860.304</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>1.269.967</u></b>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		<u>1.204.352</u>

### 7. Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv primo	1.270.000	0
Udskudt skat af årets resultat	<u>464.000</u>	<u>1.270.000</u>
	<b><u>1.734.000</u></b>	<b><u>1.270.000</u></b>

### 8. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital primo	500.000	80.000
Kontant kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>420.000</u>
	<b><u>500.000</u></b>	<b><u>500.000</u></b>

Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.  
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

### 9. Overført resultat

Overført resultat primo	-3.838.179	0
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-1.415.946</u>	<u>-3.838.179</u>
	<b><u>-5.254.125</u></b>	<b><u>-3.838.179</u></b>

## Noter

---

### 10. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2012</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2011</u>
Leasinggæld	475.000	0	1.215.722	1.946.304
	<u>475.000</u>	<u>0</u>	<u>1.215.722</u>	<u>1.946.304</u>

### 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.002 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 7.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser 1.124 tkr.

### 12. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet de for branchen almindelige service- og garantiforpligtelser.

### 13. Nærtstående parter

#### Ejerforhold

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

Povl Jacobsen Entreprenørmaterieludlejning A/S, Herning