



KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

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

Poul Thomsen Entreprise ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 19 19 87 82
126262 / 2943413 / CW

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	6
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Poul Thomsen Entreprise ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 21. maj 2013

Direktion:

Poul Thomsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Poul Thomsen Entreprise ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Thomsen Entreprise ApS 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.

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.

Horsens, den 21. maj 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Aslak Linde
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Poul Thomsen Entreprise ApS
Frydsvej 35
8700 Horsens

CVR-nr.: 19 19 87 82
Stiftet: 19. marts 1996
Hjemstedskommune: Horsens
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Poul Thomsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Holmboes Allé 12
8700 Horsens

Bank

Sydbank
Søndergade 18-20
8700 Horsens

Advokat

Codex Advokater
Damhaven 5 B 1.
7100 Vejle

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 28. maj 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Poul Thomsen

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af byggeri og handel.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttoresultat udgør 2.612 tkr. mod 2.899 tkr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 213 tkr. mod 109 tkr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling

Den generelle afmatning i samfundet, medfører at der forventes et lignende overskud for det kommende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Thomsen Entreprise ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehaver og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen, svarende til børskurs.

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 den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 de 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 nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og forpligtelser aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011
			tkr.
Bruttofortjeneste		2.611.576	2.899
Personaleomkostninger	1	-2.168.354	-2.543
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-115.863	-165
Resultat af ordinær primær drift		327.359	191
Andre finansielle indtægter		2.558	6
Øvrige finansielle omkostninger		-43.270	-49
Ordinært resultat før skat		286.647	148
Skat af ordinært resultat	2	-73.510	-39
Årets resultat		213.137	109
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte		213.137	109

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
	3		
Grunde og bygninger		1.268.152	1.373
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.428	64
Anlægsaktiver i alt		1.276.580	1.437
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.046.832	1.127
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	45
Andre tilgodehavender		31.215	60
Periodeafgrænsningsposter		0	10
Tilgodehavende selskabsskat	6	48.773	109
		1.126.820	1.351
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		80.117	80
		80.117	80
Omsætningsaktiver i alt		1.206.937	1.431
AKTIVER I ALT		2.483.517	2.868

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital			
	4		
Virksomhedskapital		200.000	200
Reserve for opskrivninger		781.356	879
Foreslået udbytte		213.137	109
Egenkapital i alt		1.194.493	1.188
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	5	147.692	72
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Deposita		13.500	14
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		211.499	17
Leverandører af varer og tjenesteydelser		362.763	1.035
Gæld til tilknyttede virksomheder		176.891	247
Anden gæld		376.679	295
		1.127.832	1.594
Gældsforpligtelser i alt		1.141.332	1.608
PASSIVER I ALT		2.483.517	2.868
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2012	2011	
		tkr.	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	1.952.607	2.343	
Pensioner	39.210	30	
Andre omkostninger til social sikring	67.270	73	
Andre personaleomkostninger	109.267	97	
	<u>2.168.354</u>	<u>2.543</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>9</u>	<u>11</u>	
2 Skat af ordinært resultat			
Skat af årets resultat	95.227	47	
Årets regulering af udskudt skat	-21.717	-8	
	<u>73.510</u>	<u>39</u>	
3 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2012	1.177.500	1.101.487	2.278.987
Årets afgang	0	-260.724	-260.724
Kostpris 31. december 2012	<u>1.177.500</u>	<u>840.763</u>	<u>2.018.263</u>
Opskrivninger 1. januar 2012	1.041.808	0	1.041.808
Afskrivninger 1. januar 2012	845.848	1.037.838	1.883.686
Årets afgang	0	-253.024	-253.024
Årets afskrivninger	105.308	47.521	152.829
Afskrivninger 31. december 2012	<u>951.156</u>	<u>832.335</u>	<u>1.783.491</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>1.268.152</u>	<u>8.428</u>	<u>1.276.580</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Egenkapital

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	200.000	878.683	109.128	1.187.811
Udloddet udbytte	0	0	-109.128	-109.128
Udbytte for regnskabsåret	0	-97.327	213.137	115.810
Egenkapital 31. december 2012	200.000	781.356	213.137	1.194.493

	2012	2011
5 Hensættelser til udskudt skat		tkr.
Udskudt skat 1. januar	72.082	80
Årets regulering af udskudt skat	75.610	-8
Udskudt skat 31. december	147.692	72
6 Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. januar	-108.550	48
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	108.550	-48
Årets aktuelle skat	95.227	47
Betalt selskabsskat i året	-144.000	-156
Skyldig selskabsskat 31. december	-48.773	-109

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Sydbank A/S har stillet arbejdsgarantier for i alt 1.016 tkr.

Der er rejst krav mod selskabet vedrørende udbedring af fuger og mursten på 2 villaer selskabet har opført. Det er usikkert hvorledes sagerne falder ud, men det er ledelsens opfattelse, at udfaldet af disse retssager ikke vil påvirke selskabets samlede finansielle stilling væsentligt.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebrev i ejendommen Hvidtfeldtsvej 3, 8700 Horsens på 500 tkr. til sikkerhed for bankgæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Nærtstående parter

Poul Thomsen Entreprise ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Poul Thomsen Holding ApS besidder majoriteten af anpartskapitalen i selskabet.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Poul Thomsen, direktør.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Poul Thomsen Holding ApS, Frydsvej 35, 8700 Horsens.