

---

# ***PH-Byg Faaborg A/S***

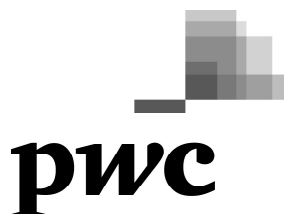
## Årsrapport for 2012

---

CVR-nr. 24 21 02 86

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling  
den 21/3 2013

Jan Höllmen Olesen  
Dirigent



# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsrapporten 9

Regnskabspraksis 14

# Ledespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 21. marts 2013

## Direktion

Anders Kørschen Pedersen

## Bestyrelse

Jan Hollmén Olesen

Povl Christensen

Karin Birkelund Jacobsen

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PH-Byg Faaborg A/S

## Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PH-Byg Faaborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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

## Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Odense, den 21. marts 2013

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Poul Erik Jacobsen  
statsautoriseret revisor

Bo Damgaard Hansen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

PH-Byg Faaborg A/S  
L. Frandsensvej 7  
5600 Faaborg

Telefon: 62 61 82 92  
Telefax: 62 61 82 91  
E-mail: anders@phbygfaaborg.dk

CVR-nr.: 24 21 02 86  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Faaborg - Midtyn

## Bestyrelse

Jan Hollmén Olesen  
Povl Christensen  
Karin Birkelund Jacobsen

## Direktion

Anders Kørschen Pedersen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
Postboks 370  
5100 Odense C

## Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Hansson & Knudsen A/S.

Koncernrapporten for Hansson & Knudsen A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Hansson og Knudsen A/S  
Cikorievej 5  
5220 Odense SØ

## **Beretning**

Årsrapporten for PH-Byg Faaborg A/S for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### **Hovedaktivitet**

Selskabets formål er at udføre bygge- og anlægsopgaver i fag-, hoved- og totalentrepriser.

### **Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på DKK 515.485, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på DKK 2.985.840.

### **Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling**

Årets omsætning er steget i forhold til sidste år, men markedet er stadig præget af stor priskonkurrence, der kan henføres til en generel tilbagegang i bygge- og anlægsbranchen.

Resultatet anses for tilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2012 DKK	2011 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.293.395</b>	<b>612.563</b>
Salgsomkostninger		-79.138	-83.050
Administrationsomkostninger		-387.956	-314.000
<b>Resultat af ordinær primær drift</b>		<b>826.301</b>	<b>215.513</b>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>826.301</b>	<b>215.513</b>
Finansielle indtægter	2	1.235	9.609
Finansielle omkostninger	3	-140.858	-143.963
<b>Resultat før skat</b>		<b>686.678</b>	<b>81.159</b>
Skat af årets resultat	4	-171.193	-21.337
<b>Årets resultat</b>		<b>515.485</b>	<b>59.822</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	0
Overført resultat	115.485	59.822
	<b>515.485</b>	<b>59.822</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Grunde og bygninger		2.664.456	2.717.986
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		240.467	282.036
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>2.904.923</b>	<b>3.000.022</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.904.923</b>	<b>3.000.022</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>122.545</b>	<b>140.971</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.468.449	1.402.300
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	718.818	200.706
Andre tilgodehavender		0	62.103
Periodeafgrænsningsposter		128.366	47.057
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.315.633</b>	<b>1.712.166</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.275.585</b>	<b>2.030.574</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>7.713.763</b>	<b>3.883.711</b>
<b>Aktiver</b>		<b>10.618.686</b>	<b>6.883.733</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2012 DKK	2011 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		2.085.840	1.970.355
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400.000	0
<b>Egenkapital</b>	<b>7</b>	<b>2.985.840</b>	<b>2.470.355</b>
Hensættelse til udskudt skat	8	237.230	66.037
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>237.230</b>	<b>66.037</b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.624.272	1.694.604
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.624.272</b>	<b>1.694.604</b>
Gæld til realkreditinstitutter		70.332	66.305
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.649.305	824.062
Modtagne forudbetalinger	6	1.062.070	18.866
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	42.797
Anden gæld		1.989.637	1.700.707
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.771.344</b>	<b>2.652.737</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.395.616</b>	<b>4.347.341</b>
<b>Passiver</b>		<b>10.618.686</b>	<b>6.883.733</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Medarbejderforhold	1		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

# Noter til årsrapporten

	2012	2011
	DKK	DKK
<b>1 Medarbejderforhold</b>		
Lønninger	6.380.901	5.798.682
Andre omkostninger til social sikring	642.535	620.000
	<b>7.023.436</b>	<b>6.418.682</b>
Lønninger og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.911.986	6.308.682
Salgsomkostninger	44.580	50.000
Administrationsomkostninger	66.870	60.000
	<b>7.023.436</b>	<b>6.418.682</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>21</b>	<b>20</b>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Andre finansielle indtægter	1.235	9.609
	<b>1.235</b>	<b>9.609</b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	140.858	143.963
	<b>140.858</b>	<b>143.963</b>

## Noter til årsrapporten

	2012 DKK	2011 DKK
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	42.797
Årets udskudte skat	171.193	-21.460
	<b>171.193</b>	<b>21.337</b>
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 25% skat af årets resultat før skat	171.670	20.290
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	826	1.047
Andre reguleringer	-1.303	0
	<b>171.193</b>	<b>21.337</b>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	2.932.106	1.174.402
Tilgang i årets løb	0	73.000
Kostpris 31. december	2.932.106	1.247.402
Ned- og afskrivninger 1. januar	214.120	892.366
Årets afskrivninger	53.530	114.569
Ned- og afskrivninger 31. december	267.650	1.006.935
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.664.456</b>	<b>240.467</b>
Afskrives over	50 år	5 år

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2012 udgør DKK 2.400.000.

## Noter til årsrapporten

### 5 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	2012 DKK	2011 DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	136.289	150.382
Administrationsomkostninger	31.810	15.000
	<b>168.099</b>	<b>165.382</b>

### 6 Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af periodens produktion	16.686.000	1.926.000
Modtagne acountobetalinge	-17.029.252	-1.744.160
	<b>-343.252</b>	<b>181.840</b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	718.818	200.706
Modtagne forudbetalinger	-1.062.070	-18.866
	<b>-343.252</b>	<b>181.840</b>

### 7 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Foreslået udbyt- te for regnskabs- året DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.970.355	0	2.470.355
Årets resultat	0	115.485	400.000	515.485
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>500.000</b>	<b>2.085.840</b>	<b>400.000</b>	<b>2.985.840</b>

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

## Noter til årsrapporten

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK
<b>8 Hensættelse til udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	39.715	25.871
Igangværende arbejder for fremmed regning	348.615	40.166
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-151.100	0
	<u><b>237.230</b></u>	<u><b>66.037</b></u>

Udskudt skat er afsat med 25% svarende til den aktuelle skattesats.

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Der ydes sædvanlig garanti for afsluttede arbejder.

Garantier vedrørende afsluttede arbejder stillet af tredjemand udgør TDKK 820 mod TDKK 1.320 sidste år.

# Noter til årsrapporten

## 10 Nærtstående parter og ejerforhold

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Hansson & Knudsen A/S  
Cikorievej 5, 5220 Odense SØ

Hovedaktionær

#### Ejerforhold

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

Hansson & Knudsen A/S, Cikorievej 5, 5220 Odense SØ

POC Holding ApS, Ingemannvej 5, 5230 Odense M

Povl Christensen, Ingemannsvej 5, 5230 Odense M

# Regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for PH-Byg Faaborg A/S for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2012 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

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

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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

### Nettoomsætning

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt reservation til tab på entreprisekontrakter.



# Regnskabspraksis

## Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernens selskaber. Selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

# Regnskabspraksis

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for varebeholdninger omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Forudbetalinger og modtagne acotobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og renter.

## Egenkapital

### Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

# Regnskabspraksis

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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, 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.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i mellemregning med moderselskab som følge af sambeskatning. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.