

**PVJ Kolding A/S**  
**CVR-nr. 28844573**

**Årsrapport 2011/12**

Godkendt på selskabets generalforsamling den 30.11.2012.

**Dirigent**

---

Navn: Claus Eland

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2011/12	10
Balance pr. 30.06.2012	11
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	13
Pengestrømsopgørelse for 2011/12	14
Noter	15

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

PVJ Kolding A/S

Jernet 4A

6000 Kolding

CVR-nr.: 28844573

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.07.2011 - 30.06.2012

Telefon: 75508792

Telefax: 75508790

E-mail: post@pvj.dk

### **Bestyrelse**

Paul V. Johansen

Allan Johansen

Claus Eland

### **Direktion**

Paul V. Johansen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 for PVJ Kolding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 30.11.2012

### Direktion

Paul V. Johansen  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Paul V. Johansen

Allan Johansen

Claus Eland

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i PVJ Kolding A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for PVJ Kolding A/S for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, 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 for 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, 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. 30.06.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2011 - 30.06.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på usikkerheden ved indregning og måling af selskabets udskudte skatteaktiv, der hovedsageligt kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud, jf. note 7.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Kolding, den 30.11.2012

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Johnny Krogh  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i bygge- og anlægsaktiviteter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 135 t.kr., hvilket anses som værende utilfredsstillende.

Selskabet har i årets løb modtaget et driftstilskud på 4.200 t.kr. fra moderselskabet P.V. Johansen Holding A/S til styrkelse af kapitalgrundlaget.

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ved regnskabsafslutningen er der usikkerhed forbundet med målingen af selskabets udskudte skatteaktiv, der hovedsageligt kan henføres til fremførbare skattemæssige underskud. Ledelsen har dog forventninger om, at selskabet over en kortere årrække vil indtjene overskud, der muliggør en anvendelse af det skattemæssige underskud.

Herudover har der ikke været usikkerheder forbundet med indregning og måling af selskabets aktiver og aktiviteter.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag. Salg af ejendomme medtages på tidspunkt for underskrift på slutseddel.



## Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og produktionspersonale samt afskrivninger.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af solgte varer, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet samt søsterselskaberne. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af akti-  
vernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige  
værdi.

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagel-  
sesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelses-  
omkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af ned-  
skrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte  
igangværende arbejde. Færdiggørelsesgrade beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourcefor-  
brug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan an-  
vendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delakti-  
viteter for det enkelte projekt.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af  
aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte  
anvendelse af det enkelte aktiv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udsudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udsudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **Pengestrømsopgørelsen**

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af materielle anlægsaktiver.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

## Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Nettoomsætning		3.703.946	6.728
Produktionsomkostninger	1	<u>(2.765.694)</u>	<u>(5.997)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>938.252</b>	<b>731</b>
Distributionsomkostninger		(228.860)	(538)
Administrationsomkostninger		<u>(550.176)</u>	<u>(1.135)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>159.216</b>	<b>(942)</b>
Andre finansielle indtægter	2	42.771	32
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(336.584)</u>	<u>(515)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(134.597)</b>	<b>(1.425)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>0</u>	<u>355</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(134.597)</u></b>	<b><u>(1.070)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		<u>(134.597)</u>	<u>(1.070)</u>
		<b><u>(134.597)</u></b>	<b><u>(1.070)</u></b>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		56.523	108
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<u>56.523</u>	<u>108</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>56.523</u>	<u>108</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		86.640	87
<b>Varebeholdninger</b>		<u>86.640</u>	<u>87</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		317.981	440
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	2.550.541	2.533
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		47.301	1.854
Udskudt skat	7	822.411	822
Andre tilgodehavender		0	13
Tilgodehavende selskabsskat		0	86
Periodeafgrænsningsposter		12.628	29
<b>Tilgodehavender</b>		<u>3.750.862</u>	<u>5.777</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>3.837.502</u>	<u>5.864</u>
<b>Aktiver</b>		<u>3.894.025</u>	<u>5.972</u>

**Balance pr. 30.06.2012**

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	500.000	500
Overført overskud eller underskud		135.569	(3.930)
<b>Egenkapital</b>		<b><u>635.569</u></b>	<b><u>(3.430)</u></b>
Bankgæld		608.866	4.717
Leverandører af varer og tjenesteydelser		128.714	220
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.330.171	3.631
Anden gæld	9	190.705	834
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.258.456</u></b>	<b><u>9.402</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.258.456</u></b>	<b><u>9.402</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>3.894.025</u></b>	<b><u>5.972</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Ejerforhold	13		

**Egenkapitalopgørelse for 2011/12**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	(3.929.834)	(3.429.834)
Øvrige egenkapitalposter	0	4.200.000	4.200.000
Årets resultat	0	(134.597)	(134.597)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>135.569</b>	<b>635.569</b>

## Pengestrømsopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Driftsresultat		159.216	(943)
Af- og nedskrivninger		50.889	89
Ændring i arbejdskapital	10	(93.761)	1.783
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>116.344</b>	<b>929</b>
Modtagne finansielle indtægter		42.771	32
Betalte finansielle omkostninger		(336.584)	(514)
Betalt selskabsskat		86.176	21
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(91.293)</b>	<b>468</b>
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		4.200.000	0
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>4.200.000</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>4.108.707</b>	<b>468</b>
Likvider primo		(4.717.573)	(5.185)
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(608.866)</b>	<b>(4.717)</b>



## Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	50.889	89
	<u>50.889</u>	<u>89</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	22
Valutakursreguleringer	12.523	0
Øvrige finansielle indtægter	30.248	10
	<u>42.771</u>	<u>32</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	130.404	248
Renteomkostninger i øvrigt	198.370	260
Valutakursreguleringer	4.299	5
Øvrige finansielle omkostninger	3.511	2
	<u>336.584</u>	<u>515</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	0	(86)
Ændring af udskudt skat	0	(269)
	<u>0</u>	<u>(355)</u>

## Noter

	<b>Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.</b>	
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		620.344
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>620.344</b>
Af- og nedskrivninger primo		(512.932)
Årets afskrivninger		(50.889)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(563.821)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>56.523</b>
	<b>2011/12 kr.</b>	<b>2010/11 t.kr.</b>
<b>6. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.550.541	2.533
	<b>2.550.541</b>	<b>2.533</b>
	<b>2011/12 kr.</b>	<b>2010/11 t.kr.</b>
<b>7. Udskudt skat</b>		
Materielle anlægsaktiver	82.502	70
Tilgodehavender	(3.157)	(7)
Fremførbare skattemæssige underskud	776.653	759
	<b>855.998</b>	<b>822</b>
Heraf er indregnet 822 t.kr. i årsrapporten.		
	<b>Antal</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>8. Virksomhedskapital</b>		
Ordinære aktier	1.000	500.000
	<b>1.000</b>	<b>500.000</b>

Der har ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

## Noter

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>9. Anden gæld</b>		
Moms og afgifter	39.609	288
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	98.472	473
Andre skyldige omkostninger	52.624	73
	<u><b>190.705</b></u>	<u><b>834</b></u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>10. Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	0	4
Ændring i tilgodehavender	1.938.980	4.224
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.032.741)	(2.445)
	<u><b>(93.761)</b></u>	<u><b>1.783</b></u>

## 11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasing aftaler vedrørende produktionsmaskinel for årene 2012 – 2014 hvor den årlige leasingydelse udgør 344 t.kr. (2010/11: 869 t.kr.).

## 12. Eventualforpligtelser

Der er af pengeinstitut stillet arbejdsgarantier for 15 t.kr. (2010/11 udgjorde de 15 t.kr.)

## 13. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

P.V. Johansen Holding A/S, Søgade 24, 6000 Kolding.