

# ÅRSRAPPORT

## 1. januar - 31. december 2015

### **Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S**

Klintehøj Vænge 7  
3460 Birkerød

CVR nr. 28518803

#### **Indsender:**

Revisionskontoret i Faxe  
Granvej 2  
4640 Faxe

#### **Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 21. marts 2016

#### **Dirigent**

Peter Schäfer

# Indholdsfortegnelse

---

## Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

## Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------	---

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------	---

Resultatopgørelse 1. januar-31. december	9
--	---

Balance pr. 31. december	10
--------------------------	----

Noter	12
-------	----

# Selskabsoplysninger

---

## Selskabet

Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S  
Klintehøj Vænge 7  
3460 Birkerød

Telefon: 4581 5577  
Hjemmeside: [www.psn-vvs.dk](http://www.psn-vvs.dk)

CVR-nr.: 28518803  
Stiftelsesdato: 8. april 2005  
Hjemsted: Rudersdal Kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

## Bestyrelse

Peter Schäfer  
Michael Hagelund Madsen  
Jens Hørby Jensen  
Karsten John Hjarsø  
Peter Bentsen

## Direktion

Michael Madsen  
Peter Bentsen

## Revision

REVISIONSKONTORET I FAXE  
Registrerede revisorer FSR  
Granvej 2  
4640 Faxe

## Bankforbindelse

Sydbank A/S  
Hovedvej 87  
2600 Glostrup

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes  
21. marts 2016, på selskabet adresse.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive entreprenør- og rådgivningsvirksomhed.

## Ledespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faxe, den 7. marts 2016

### Direktion:

Michael Madsen

Peter Bentsen

### Bestyrelse:

Peter Schäfer

Michael Hagelund Madsen

Jens Hørby Jensen

Karsten John Hjarsø

Peter Bentsen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

## Til kapitalejerne i Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 og den udførte revision

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 virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsen valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Faxe, den 7. marts 2016

### REVISIONSKONTORET I FAXE

Poul Johansson  
Registreret revisor FSR

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

	<b>Brugtid</b>	<b>Restværdi</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år	0 %

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med 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**

Alle 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 sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles som summen af kostpris for råvarer og hjælpematerialer, underentreprenører, direkte produktionsomkostninger og direkte løn med tillæg af avance. For projekter som strækker sig over flere regnskabsår indregnes avance i takt med færdiggørelse.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **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 generalforsamlingen.

### **Skyldig skat 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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## Resultatopgørelse 1. januar-31. december

	Note	2015	2014
Bruttofortjeneste		17.808.060	16.611.901
Personaleomkostninger	1.	-14.452.700	-15.822.139
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		-85.202	-161.864
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>3.270.158</b>	<b>627.898</b>
Andre finansielle indtægter		29.459	300
Øvrige finansielle omkostninger		-237.010	-231.230
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>3.062.607</b>	<b>396.968</b>
Skat af årets resultat		-599.080	-50.906
Andre skatter		0	209.430
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>2.463.527</b>	<b>555.492</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Overført resultat		1.463.527	555.492
<b>Disponeret i alt</b>		<b>2.463.527</b>	<b>555.492</b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015	2014
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2.		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		41.828	127.030
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>41.828</b>	<b>127.030</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre tilgodehavender		45.000	45.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>45.000</b>	<b>45.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>86.828</b>	<b>172.030</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.038.474	4.252.589
Igangværende arbejder for fremmed regning		3.564.504	2.668.781
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.847.252	3.681.930
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.750.317	4.242.226
Andre tilgodehavender		114.157	59.022
Periodeafgrænsningsposter		855.448	117.252
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>28.170.152</b>	<b>15.021.800</b>
Likvide beholdninger		1.118	12.354
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<b>1.118</b>	<b>12.354</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>28.171.270</b>	<b>15.034.154</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>28.258.098</b>	<b>15.206.184</b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015	2014
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	3.		
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		5.511.115	4.047.587
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>8.511.115</b>	<b>6.047.587</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelser til udskudt skat		1.976.136	1.377.056
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>1.976.136</b>	<b>1.377.056</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		2.816.129	762.474
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.007.841	1.196.150
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.298.729	3.079.945
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.874.060	336.636
Gæld til associerede virksomheder		446.156	325.450
Anden gæld		2.327.932	2.080.886
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>17.770.847</b>	<b>7.781.541</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>17.770.847</b>	<b>7.781.541</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>28.258.098</b>	<b>15.206.184</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4.		
Eventualposter	5.		
Medarbejderforhold	6.		
Ejerforhold	7.		

## Noter

	2015	2014
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	11.929.391	12.645.985
Pensioner	1.788.117	2.176.177
Omkostninger til social sikring	665.396	890.618
Andre personaleomkostninger	69.796	109.359
	<u>14.452.700</u>	<u>15.822.139</u>
		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Anskaffelsessum:</b>		
Anskaffelsessum, primo		<u>850.560</u>
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>		<u><b>850.560</b></u>
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger:</b>		
Af- og nedskrivninger, primo		-723.530
Årets af- og nedskrivninger		<u>-85.202</u>
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>		<u><b>-808.732</b></u>
<b>Bogført værdi, ultimo</b>		<u><b>41.828</b></u>

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
<b>3. EGENKAPITAL</b>			
Saldo, primo	2.000.000	4.047.587	6.047.587
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	1.463.528	1.463.528
Foreslået udbytte	0	0	1.000.000
<b>Bogført værdi, ultimo</b>	<u><b>2.000.000</b></u>	<u><b>5.511.115</b></u>	<u><b>8.511.115</b></u>

Selskabskapitalen består af 2000 kapitalandele á kr. 1.000. Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.

#### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med Sydbank afgivet virksomhedspant kr. 3.000.000.

#### 5. Eventualposter

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende varebiler. Den gennemsnitlige restløbetid udgør ca. 21 måneder og den samlede forpligtelse kan opgøres til t.kr. 1.078.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

## Noter

---

	2015	2014
<b>6. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	24	26
<b>7. Ejerforhold</b>		
Følgende kapitalejere ejer mere end 5%		
Poul Sejr Nielsen Holding ApS Klintehøj Vænge 7 3460 Birkerød		