

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2016

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 23. marts 2017

Dirigent

Peter Schäfer

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Påtegninger

Ledelsespåtegning 5

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 6

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance pr. 31. december 9

Noter 11

Anvendt regnskabspraksis 13

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

Telefon: 4581 5577
Hjemmeside: 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
23. marts 2017, på selskabet adresse.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive entreprenørvirksomhed. Kernekompetencerne er renoveringsopgaver, nybyggeri og servicearbejde.

Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik i 2016 et overskud før skat på kr. 4.568.900. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Den positive udvikling ser ud til at fortsætte. Vi har ultimo 2016 en ordrebeholdning svarende til 12 måneders produktion. Vi forventer en stigning i omsætningen for 2017 med samme indtjeningsniveau som i 2016.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 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 2016 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faxe, den 9. marts 2017

Direktion:

Michael Madsen

Peter Bentsen

Bestyrelse:

Peter Schäfer

Michael Hagelund Madsen

Jens Hørby Jensen

Karsten John Hjarsø

Peter Bentsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Faxe, den 9. marts 2017

REVISIONSKONTORET I FAXE

CVR-nr. 16609331

Poul Johansson
Registreret revisor FSR

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
Bruttofortjeneste/-tab		24.289.357	17.503.540
Personaleomkostninger	1.	-19.455.938	-14.148.180
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-41.828	-85.202
Resultat før finansielle poster		4.791.591	3.270.158
Andre finansielle indtægter		5.439	29.459
Andre finansielle omkostninger		-228.130	-237.010
Ordinært resultat før skat		4.568.900	3.062.607
Skat af årets resultat		-1.023.004	-599.080
ÅRETS RESULTAT		3.545.896	2.463.527
Forslag til resultatdisponering			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	1.000.000
Overført resultat		1.045.896	1.463.527
Disponeret i alt		3.545.896	2.463.527

Balance pr. 31. december

	Note	2016	2015
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	2.		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	41.828
Materielle anlægsaktiver i alt		0	41.828
Finansielle anlægsaktiver			
Andre tilgodehavender		45.000	45.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		45.000	45.000
Anlægsaktiver i alt		45.000	86.828
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.281.422	16.038.474
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.	4.061.168	3.564.504
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.824.120	3.847.252
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		7.763.462	3.750.317
Andre tilgodehavender		2.221	114.157
Periodeafgrænsningsposter		888.807	855.448
Tilgodehavender i alt		25.821.200	28.170.152
Likvide beholdninger		5.997.189	1.118
Likvide beholdninger i alt		5.997.189	1.118
Omsætningsaktiver i alt		31.818.389	28.171.270
AKTIVER I ALT		31.863.389	28.258.098

Balance pr. 31. december

	Note	2016	2015
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4.		
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		6.557.011	5.511.115
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.500.000	1.000.000
Egenkapital i alt		11.057.011	8.511.115
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser til udskudt skat		2.798.118	1.976.136
Hensatte forpligtelser i alt		2.798.118	1.976.136
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter		13.461	2.816.129
Modtagne forudbetalinger fra kunder		4.806.058	2.007.841
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.289.058	8.298.729
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.621.904	1.874.060
Gæld til associerede virksomheder		490.850	446.156
Anden gæld, herunder skyldige skatter og bidrag til social sikring		3.786.929	2.327.932
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		18.008.260	17.770.847
Gældsforpligtelser i alt		18.008.260	17.770.847
PASSIVER I ALT		31.863.389	28.258.098
Eventualforpligtelser	5.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6.		
Ejerforhold	7.		

Noter

	2016	2015
1. Personalemkostninger		
Lønninger	16.053.675	11.624.871
Pensioner	2.403.091	1.788.116
Andre omkostninger til social sikring	999.172	735.193
	<u>19.455.938</u>	<u>14.148.180</u>
	2016	2015
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	34	24
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
2. Materielle anlægsaktiver		
Anskaffelsessum:		
Anskaffelsessum, primo		<u>850.560</u>
Anskaffelsessum, ultimo		<u>850.560</u>
Akkumulerede af- og nedskrivninger:		
Af- og nedskrivninger, primo		-808.732
Årets af- og nedskrivninger		<u>-41.828</u>
Af- og nedskrivninger, ultimo		<u>-850.560</u>
Bogført værdi, ultimo		<u><u>0</u></u>
	2016	2015
3. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	80.124.125	30.832.369
Aconto faktureret	<u>-76.062.957</u>	<u>-27.267.865</u>
	<u>4.061.168</u>	<u>3.564.504</u>

Noter

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Udbytte	I alt
4. EGENKAPITAL				
Egenkapital, primo	2.000.000	5.511.115	1.000.000	8.511.115
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	1.045.896	2.500.000	3.545.896
Udbetalt udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital, ultimo	2.000.000	6.557.011	2.500.000	11.057.011

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

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende varebiler. Den gennemsnitlige restløbetid udgør ca. 21 måneder og den samlede forpligtelse kan opgøres til t.kr. 725.

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

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

7. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Poul Sejr Nielsen Holding ApS
Klintehøj Vænge 7
3460 Birkerød

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S 2016 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen ved salg udført arbejde 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.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

	Brugstid	Restværdi
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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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 gældsmetode 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.

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 til kreditinstitutter og gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.