

Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S

Klintehøj Vænge 7, 3460 Birkerød

CVR-nr. 28 51 88 03

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2024.

Michael Hagelund Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 26. juni 2024

Direktion

Michael Hagelund Madsen

Bestyrelse

Peter Bentsen
Formand

Peter Schäfer

Michael Hagelund Madsen

Jens Hørby Jensen

Jonas Bach

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som 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 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 regnskabsbrugerne 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.
- 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 væsentligt 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 26. juni 2024

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Peter Leth Keller
Statsautoriseret revisor
mne47790

Selskabsoplysninger

Selskabet	Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S Klintehøj Vænge 7 3460 Birkerød
	CVR-nr.: 28 51 88 03
	Stiftet: 1. april 2005
	Hjemsted: Birkerød
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Bentsen, Formand Peter Schäfer Michael Hagelund Madsen Jens Hørby Jensen Jonas Bach
Direktion	Michael Hagelund Madsen
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	Poul Sejr Nielsen Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	33.670	31.147	33.328	47.602	51.537
Resultat af primær drift	1.831	-7.293	-3.755	2.842	5.339
Finansielle poster, netto	-1.089	-382	-281	-376	-405
Årets resultat	552	-6.006	-3.167	2.188	3.795
Balance:					
Balancesum	51.760	52.080	40.190	58.749	63.898
Egenkapital	9.757	9.205	15.211	18.378	16.190
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	39	50	47	62	63
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	18,9	17,7	37,8	31,3	25,3
Egenkapitalforrentning	5,8	-49,2	-18,9	12,7	23,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive entreprenørvirksomhed. Kernekompetencen er tekniske installationsarbejde el, vvs, ventilation inden for renoveringsopgaver, nybyggeri.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ved måling af selskabets igangværende arbejder indgår skøn over færdiggørelsesgraden og den forventede indtjening. I takt med at projekter færdiggøres kan der opstå positive og negative afvigelser i forhold til de indregnede skøn.

Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 552 t.kr. mod -6.006 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets ledelse havde forventet et resultat på -1.000 t.kr., hvilket afviger positivt fra det realiseret resultat.

Den forventede udvikling

Entreprisearbejde vil fremadrettet (fra 2025) komme til at fylde mindre i koncernens samlede omsætning og strategiske fokus. Entreprisemarkedet er forsat meget hårdt konkurrencepræget med høj risiko og udfordret med mangel på kvalificeret arbejdskraft mv. Derfor vil selskabet øge fokus på lønsomhed og risiko med lavere aktivitetsniveau til følge. Selskabet har ordrebehold til produktion i niveau med 2023 og forventer forbedret indtjening for 2024. Selskabets ledelse forventer 1.000 t.kr., i overskud efter skat for 2024 som følge heraf.

Videnressourcer

Vores medarbejdere er vores vigtigste aktiv. Derfor har vi konstant fokus på trivsel og kompetenceudvikling. I 2022 og 2023 gennemførte vi et kompetenceudviklingsprogram på tværs af virksomheden for samtlige funktionærer.

At videreføre håndværkstraditioner og de tekniske kompetencer til de yngre generationer, ser vi også som en vigtig del af vores samfundsansvar, til gavn for virksomheden og til gavn for branchen som helhed. Derfor har vi udviklet vores eget lærlingeprogram "PSN-akademiet". Vi har pt. 35 lærlinge ansat.

Miljøpåvirkninger

Miljø, arbejdsmiljø og sikkerhed vurderes igennem hele byggeprocessen, så valg af materialer og arbejdsmetoder er de rigtige og belaster vores medarbejdere og miljøet mindst muligt.

Vi spiller en aktiv rolle for et bedre arbejdsmiljø, vores såvel som andres. Medarbejderne skal arbejde i et sikkert og sundt arbejdsmiljø. Derfor lægger vi vægt på det forebyggende arbejde, og på at have den rette udrustning og bedste redskaber til opgaverne. God planlægning betyder alt.

Ledelsesberetning

Trivsel er et fælles ansvar. Et godt psykisk arbejdsmiljø er vigtigt, og er med til at skabe en god arbejdsplads og en god dag på jobbet. En medarbejder, der føler sig godt tilfreds, udfører også et godt tykke kvalitetsarbejde. Der er i 2023 nedsat et ESG arbejdsudvalg, der skal se på forskellige muligheder, og udfærdige en samlet plan for virksomhedens grønne omstilling.

Risici

Markedsrisici

Virksomhedens resultat afhænger i høj grad af bygge- og anlægsaktiviteten. Byggeaktiviteten og omfanget af projekter er konjunkturbestemte.

Bygge- og anlægsbranchen er følsom overfor markedsmæssige og samfundsmæssige forhold og andre faktorer, som er uden for virksomhedens kontrol. Økonomisk afmatning vil kunne betyde øget konkurrence og markant pres på pris og udbud.

Kreditrisici

Kreditrisiko anser vi for at være begrænset, idet hovedparten af selskabets aktiviteter udføres i Danmark for private og offentlige kunder samt boligselskaber, og fakturering sker løbende i takt med projekternes færdiggørelse.

Likviditetsrisici

Vi sikrer den fornødne likviditet gennem genforhandling af kredit- og garantirammer, som sikrer os størst mulig fleksibilitet.

Selskabet forventer for det kommende regnskabsår 2024 positive pengestrømme på baggrund af det udarbejdede forecast ligesom koncernens nuværende likviditet og tilstedeværende kreditfaciliteter vurderes for værende tilstrækkelige.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	33.669.773	31.146.579
2 Personaleomkostninger	-31.670.958	-38.272.342
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-167.327</u>	<u>-167.327</u>
Resultat før finansielle poster	1.831.488	-7.293.090
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	106.706	122.646
Andre finansielle indtægter	0	209.116
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.196.030</u>	<u>-713.507</u>
Resultat før skat	742.164	-7.674.835
5 Skat af årets resultat	<u>-190.000</u>	<u>1.668.681</u>
6 Årets resultat	<u>552.164</u>	<u>-6.006.154</u>

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	321.807	489.134
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>321.807</u>	<u>489.134</u>
8 Deposita	132.878	123.103
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>132.878</u>	<u>123.103</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>454.685</u>	<u>612.237</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.354.724	24.649.383
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	21.461.048	17.808.805
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.471.799	4.389.778
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	353.000	0
Andre tilgodehavender	555.462	459.718
10 Periodeafgrænsningsposter	109.234	38.449
Tilgodehavender i alt	<u>51.305.267</u>	<u>47.346.133</u>
Likvide beholdninger	<u>0</u>	<u>4.121.560</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>51.305.267</u>	<u>51.467.693</u>
Aktiver i alt	<u>51.759.952</u>	<u>52.079.930</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	7.756.753	7.204.589
Egenkapital i alt	9.756.753	9.204.589
Hensatte forpligtelser		
12 Hensættelser til udskudt skat	2.891.000	2.348.000
Hensatte forpligtelser i alt	2.891.000	2.348.000
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	7.500.000	8.750.000
Anden gæld	3.763.169	3.666.897
13 Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.263.169	12.416.897
13 Kortfristet del af langfristet gæld	1.282.069	1.400.352
Gæld til pengeinstitutter	6.962.701	54.059
9 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	958.304	902.826
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.778.860	17.634.456
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.604.965	2.993.624
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	2.098.448
Anden gæld	3.262.131	3.026.679
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.849.030	28.110.444
Gældsforpligtelser i alt	39.112.199	40.527.341
Passiver i alt	51.759.952	52.079.930

1 Going concern

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15 Eventualposter

16 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	2.000.000	13.210.743	15.210.743
Årets overførte overskud eller underskud	0	-6.006.154	-6.006.154
Egenkapital 1. januar 2023	2.000.000	7.204.589	9.204.589
Årets overførte overskud eller underskud	0	552.164	552.164
	2.000.000	7.756.753	9.756.753

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Going concern		
Selskabet har i indeværende regnskabsår haft et overskud på 552 t.kr., men har haft negative pengestrømme fra driftsaktivitet på -9.748 t.kr. som følge af forøgelse af pengebinding i Igangværende arbejder for fremmed regning og nedbringelse af Leverandører af varer og tjenesteydelser.		
Selskabet forventer for det kommende regnskabsår 2024 positive pengestrømme på baggrund af det udarbejdede forecast ligesom at koncernens nuværende likviditet og tilstedeværende kreditfaciliteter vurderes for værende tilstrækkelige.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	28.338.923	34.517.636
Pensioner	2.966.201	3.287.840
Andre omkostninger til social sikring	365.834	466.866
	<u>31.670.958</u>	<u>38.272.342</u>
Direktion og bestyrelse	<u>2.941.259</u>	<u>2.789.300</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>50</u>
3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>106.706</u>	<u>122.646</u>
	<u>106.706</u>	<u>122.646</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>1.196.030</u>	<u>713.507</u>
	<u>1.196.030</u>	<u>713.507</u>
5. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-353.000	2.098.448
Årets regulering af udskudt skat	543.000	-3.674.293
Regulering af tidligere års skat	0	-92.836
	<u>190.000</u>	<u>-1.668.681</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
6. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	552.164	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-6.006.154</u>
Disponeret i alt	<u>552.164</u>	<u>-6.006.154</u>
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	841.756	1.355.661
Tilgang i årets løb	0	331.535
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-845.440</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>841.756</u>	<u>841.756</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-352.622	-1.030.735
Årets afskrivninger	-167.327	-167.327
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>845.440</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-519.949</u>	<u>-352.622</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>321.807</u>	<u>489.134</u>
8. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	123.103	121.125
Tilgang i årets løb	<u>9.775</u>	<u>1.978</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>132.878</u>	<u>123.103</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>132.878</u>	<u>123.103</u>
Heraf udgør 45 t.kr. til tilknyttede virksomheder.		

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	146.984.246	134.688.860
Aconto faktureringer	<u>-126.481.502</u>	<u>-117.782.881</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>20.502.744</u>	<u>16.905.979</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	21.461.048	17.808.805
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	<u>-958.304</u>	<u>-902.826</u>
	<u>20.502.744</u>	<u>16.905.979</u>

Ved måling af selskabets igangværende arbejder indgår skøn over færdiggørelsesgraden og den forventede indtjening. I takt med at projekter færdiggøres, kan der opstå positive eller negative afvigelser i forhold til de indregnede skøn.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

11. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 2.000.000 aktier a 2.000.000 kr. og multipla heraf.

12. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	2.348.000	6.022.293
Udskudt skat af årets resultat	<u>543.000</u>	<u>-3.674.293</u>
	<u>2.891.000</u>	<u>2.348.000</u>

13. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til pengeinstitutter	8.750.000	1.250.000	7.500.000	2.500.000
Anden gæld	<u>3.795.238</u>	<u>32.069</u>	<u>3.763.169</u>	<u>3.417.936</u>
	<u>12.545.238</u>	<u>1.282.069</u>	<u>11.263.169</u>	<u>5.917.936</u>

Langfristet anden gæld vedrører indefrosne feriemidler.

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernen gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.355
Igangværende arbejder for fremmed regning	21.461

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	1.134
Huslejeforpligtelser	170
Garantiforpligtelser	20.872
Eventualforpligtelser i alt	22.176

Selskabet hæfter sammen med koncernselskaber, solidarisk overfor kreditinstitut, vedrørende kreditramme med en trækingsret på 20.000 t.kr.

Selskabet indgår i koncernens samlede garantiramme på i alt 50.000 t.kr., og hæfter solidarisk herfor med de øvrige koncernselskaber.

Selskabet er på balancedagen gjort opmærksomme på en tidligere entreprisesag, hvor selskabet har været underleverandør. Den ultimative bygherre i sagen er efterfølgende i overvejelse omkring reklamationskrav i størrelsesordenen 22 mio. kr. mod Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S's oprindelige kunde / hovedentreprenør. Selskabets ledelse påpeger, at selskabet har foretaget aflevering samt afholdt etårs-gennemgang af underleverandørsarbejdet, hvor eventuelle forhold er udbedret. Det er således ledelsens overbevisning, at der ikke kan rejses krav mod selskabet.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Poul Sejr Nielsen Holding ApS, CVR-nr. 33 94 81 82, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Noter

15. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Poul Sejr Nielsen Holding ApS, Klintehøj vænge 7, 3460 Birkerød

Hovedaktionær

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for selskabets modervirksomhed Poul Sejr Nielsen Holding ApS, CVR-nr. 33 94 81 82.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Poul Sejr Nielsen Holding ApS.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 for igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) og IAS 18 for serviceydelser.

Entreprisekontrakter:

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

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Serviceydelser:

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, samt forventet tab på igangværende entreprisekontrakter. Produktionsomkostninger består af omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og fremmedarbejde.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 poster direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved 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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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 værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 aconto-skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.