

# **Poul Sejr Nielsen Entreprise AS**

Klintehøj Vænge 7, 3460 Birkerød

CVR-nr. 28 51 88 03

## **Årsrapport**

**1. januar - 31. december 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. maj 2023.

---

Michael Hagelund Madsen  
Dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022</b>	
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 2022 for Poul Sejr Nielsen Entreprise AS.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 15. maj 2023

### **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 AS**

### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Sejr Nielsen Entreprise AS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 15. maj 2023

### **BUUS JENSEN**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov  
Statsautoriseret revisor  
mne29456

Peter Leth Keller  
Statsautoriseret revisor  
mne47790

## Selskabsoplysninger

---

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

## Hovedtal og nøgletal

---

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
<b>Resultatopgørelse:</b>					
Bruttofortjeneste	31.147	33.328	47.602	51.537	40.957
Resultat af primær drift	-7.293	-3.755	2.842	5.339	7.807
Finansielle poster, netto	-382	-281	-376	-405	-179
Årets resultat	-6.006	-3.167	2.188	3.795	5.920
<b>Balance:</b>					
Balancesum	53.057	40.190	58.749	63.898	47.139
Egenkapital	9.205	15.211	18.378	16.190	15.895
<b>Medarbejdere:</b>					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	50	47	62	63	49
<b>Nøgletal i %:</b>					
Soliditetsgrad	17,3	37,8	31,3	25,3	33,7
Egenkapitalforrentning	-49,2	-18,9	12,7	23,7	48,0
Afkastningsgrad	-12,2	-10,2	4,8	8,4	16,6

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:

<b>Soliditetsgrad</b>	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<b>Egenkapitalforrentning</b>	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
<b>Afkastningsgrad</b>	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$



## **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 -6.006 t.kr. mod -3.167 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### **Videnressourcer**

Vores medarbejdere er vores vigtigste aktiv. Derfor har vi konstant fokus på trivsel og kompetenceudvikling. Der er i løbet af 2022 igangsat et kompetenceudviklingsprogram på tværs af virksomhedens for samtlige funktionærer. Kurserne gennemføres til medio 2023.

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.

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 stykke kvalitetsarbejde.

Der blev tilbage i 2021 nedsat et miljø arbejdsudvalg, der skal se på forskellige muligheder, og udfærdige en samlet plan for virksomhedens grønne omstilling.

## Ledelsesberetning

---

### 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 2023 positive pengestrømme på baggrund af det udarbejdede forecast ligesom at 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>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>31.146.578</b>	<b>33.327.711</b>
2 Personaleomkostninger	-38.272.341	-36.986.062
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-167.327</u>	<u>-96.240</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-7.293.090</b>	<b>-3.754.591</b>
3 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	122.646	99.375
Andre finansielle indtægter	209.116	0
4 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-713.507</u>	<u>-380.200</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-7.674.835</b>	<b>-4.035.416</b>
5 Skat af årets resultat	<u>1.668.681</u>	<u>868.416</u>
<b>6 Årets resultat</b>	<b><u>-6.006.154</u></b>	<b><u>-3.167.000</u></b>

## Balance 31. december

---

Aktiver		
Note	2022	2021
<b>Anlægsaktiver</b>		
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	489.134	324.926
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>489.134</u>	<u>324.926</u>
8 Deposita	123.103	121.125
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>123.103</u>	<u>121.125</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>612.237</u></b>	<b><u>446.051</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.649.383	16.423.790
9 Igangværende arbejder for fremmed regning	17.808.805	14.014.982
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.389.778	5.350.982
Andre tilgodehavender	454.408	2.811.393
10 Periodeafgrænsningsposter	1.021.124	895.719
Tilgodehavender i alt	<u>48.323.498</u>	<u>39.496.866</u>
Likvide beholdninger	4.121.560	247.506
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>52.445.058</u></b>	<b><u>39.744.372</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>53.057.295</u></b>	<b><u>40.190.423</u></b>

## Balance 31. december

---

<b>Passiver</b>		
Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>		
11 Virksomhedskapital	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	7.204.589	13.210.743
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>9.204.589</b>	<b>15.210.743</b>
 <b>Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser til udskudt skat	2.348.000	6.022.293
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.348.000</b>	<b>6.022.293</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	8.750.000	0
Anden gæld	3.666.897	3.745.232
13 Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.416.897	3.745.232
13 Kortfristet del af langfristet gæld	1.400.352	0
Gæld til pengeinstitutter	54.059	50.970
9 Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	902.826	131.290
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.611.822	9.391.105
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.993.624	2.873.049
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	2.098.448	0
Anden gæld	3.026.678	2.765.741
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.087.809	15.212.155
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>41.504.706</b>	<b>18.957.387</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>53.057.295</b>	 <b>40.190.423</b>

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 2021	2.000.000	16.377.743	18.377.743
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.167.000	-3.167.000
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
	<b>2.000.000</b>	<b>7.204.589</b>	<b>9.204.589</b>

## Noter

---

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>1. Going concern</b>		
Selskabet har i indeværende regnskabsår haft et underskud på 6.006 t.kr., og ikke tilfredsstillende pengestrømme fra den ordinære drift. Dette kan primært henføres til fortsatte pengebindinger i igangværende arbejder for fremmed regning og tilgodehavender fra varer og tjenesteydelser.		
Selskabet forventer for det kommende regnskabsår 2023 positive pengestrømme på baggrund af det udarbejdede forecast ligesom at koncernens nuværende likviditet og tilstedeværende kreditfaciliteter vurderes for værende tilstrækkelige.		
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	33.066.750	31.986.713
Pensioner	4.738.725	4.477.104
Andre omkostninger til social sikring	466.866	522.245
	<u><b>38.272.341</b></u>	<u><b>36.986.062</b></u>
Direktion	2.613.600	2.654.418
Bestyrelse	175.700	184.500
<b>Direktion og bestyrelse</b>	<u><b>2.789.300</b></u>	<u><b>2.838.918</b></u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>50</u>	<u>47</u>
<b>3. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	122.646	99.375
	<u><b>122.646</b></u>	<u><b>99.375</b></u>
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	713.507	380.200
	<u><b>713.507</b></u>	<u><b>380.200</b></u>
<b>5. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	2.098.448	0
Årets regulering af udskudt skat	-3.674.293	-868.416
Regulering af tidligere års skat	-92.836	0
	<u><b>-1.668.681</b></u>	<u><b>-868.416</b></u>

## Noter

---

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>6. Forslag til resultatdisponering</b>		
Disponeret fra overført resultat	-6.006.154	-3.167.000
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-6.006.154</b>	<b>-3.167.000</b>
	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
<b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. januar 2022	1.355.661	1.270.235
Tilgang i årets løb	331.535	85.426
Afgang i årets løb	-845.440	0
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>841.756</b>	<b>1.355.661</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-1.030.735	-934.495
Årets afskrivninger	-167.327	-96.240
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	845.440	0
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022</b>	<b>-352.622</b>	<b>-1.030.735</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>489.134</b>	<b>324.926</b>
<b>8. Deposita</b>		
Kostpris 1. januar 2022	121.125	87.000
Tilgang i årets løb	1.978	34.125
<b>Kostpris 31. december 2022</b>	<b>123.103</b>	<b>121.125</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>123.103</b>	<b>121.125</b>
Heraf udgør 45 t.kr. til tilknyttede virksomheder.		



## Noter

	<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
<b>9. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af periodens produktion	134.688.860	273.233.564
Aconto faktureringer	<u>-117.782.881</u>	<u>-259.349.872</u>
<b>Igangværende arbejder for fremmed regning, netto</b>	<b><u>16.905.979</u></b>	<b><u>13.883.692</u></b>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	17.808.805	14.014.982
Igangværende arbejder for fremmed regning (modtagne forudbetalinger)	<u>-902.826</u>	<u>-131.290</u>
	<b><u>16.905.979</u></b>	<b><u>13.883.692</u></b>

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 husleje, 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 2022	6.022.293	6.890.709
Udskudt skat af årets resultat	<u>-3.674.293</u>	<u>-868.416</u>
	<b><u>2.348.000</u></b>	<b><u>6.022.293</u></b>

### 13. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2022</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2022</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til pengeinstitutter	10.000.000	1.250.000	8.750.000	3.750.000
Anden gæld	<u>3.817.249</u>	<u>150.352</u>	<u>3.666.897</u>	<u>3.464.045</u>
	<b><u>13.817.249</u></b>	<b><u>1.400.352</u></b>	<b><u>12.416.897</u></b>	<b><u>7.214.045</u></b>

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.
Materielle anlægsaktiver	489
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.649
Igangværende arbejder	17.809

### 15. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	778
Huslejeforpligtelser	352
Garantiforpligtelser	28.520
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>29.650</b>

Andre eventualforpligtelser:

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.

### 15. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning (fortsat)

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

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 AS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Der er foretaget ændringer med hensyn til klassificering af indeværende år og sammenligningstallene. Klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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.

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.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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.

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 posteringer 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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	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 (finansiel 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

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 diskontoreringsrate 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

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

### 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 AS 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 gældsmetode 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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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 provenuet 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.