
Poul Sejr Nielsen
Entreprise A/S

Klintehøj Vænge 7, 3460 Birkerød

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 28 51 88 03

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
28/06 2022

Peter Schäfer
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 28. juni 2022

Direktion

Michael Hagelund Madsen
adm. direktør

Peter Bentsen
direktør

Bestyrelse

Peter Schäfer
formand

Peter Bentsen

Michael Hagelund Madsen

Jens Hørby Jensen

Michael Spanggaard Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte drif-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ten; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Hellerup, den 28. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jacob F Christiansen
statsautoriseret revisor
mne18628

Jakob Thisted Binder
statsautoriseret revisor
mne42816

Selskabsoplysninger

Selskabet

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

CVR-nr.: 28 51 88 03
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 1. april 2005
Regnskabsår: 17. regnskabsår
Hjemstedskommune: Rudersdal

Bestyrelse

Peter Schäfer , formand
Peter Bentsen
Michael Hagelund Madsen
Jens Hørby Jensen
Michael Spanggaard Larsen

Direktion

Michael Hagelund Madsen
Peter Bentsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2021	2020	2019	2018	2017
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	33.991	47.602	51.537	40.957	30.471
Resultat før finansielle poster	-3.755	2.842	5.339	7.807	7.491
Resultat af finansielle poster	-281	-376	-405	-179	-248
Årets resultat	-3.167	2.188	3.795	5.920	5.618
Balance					
Balancesum	40.190	58.749	63.898	47.139	43.358
Egenkapital	15.211	18.378	16.190	15.895	14.175
Antal medarbejdere	47	62	63	49	34
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-9,3%	4,8%	8,4%	16,6%	17,3%
Soliditetsgrad	37,8%	31,3%	25,3%	33,7%	32,7%
Forrentning af egenkapital	-18,9%	13,4%	30,5%	48,0%	51,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 3.167.000, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 15.210.743.

Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Der er i regnskabet for 2021 hensat betydelige midler i forbindelse med afslutning af 2 kompliceret entreprisesager.

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 samfundsøkonomiske 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.

Ledelsesberetning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

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

Videnressourcer

Vores medarbejdere er vores vigtigste aktiv. Derfor har vi konstant fokus på trivsel og kompetenceudvikling. I 2022 vil der blive igangsat et kompetenceudviklingsprogram på tværs af virksomheden for samtlige funktionærer. Kurserne gennemføres fra medio 2022 til medio 2023.

At videreføre håndværkstraditioner og de tekniske kompetencer til de yngre generationer, ser vi 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.

Usikkerhed ved indregning og 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 eller negative afvigelser i forhold til de indregnede skøn.

Usædvanlige forhold

Ledelsen har ikke noteret sig nogle usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Bruttofortjeneste		33.990.764	47.602.464
Personaleomkostninger	1	-37.649.115	-44.676.779
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-96.240</u>	<u>-83.935</u>
Resultat før finansielle poster		-3.754.591	2.841.750
Finansielle indtægter	2	99.375	0
Finansielle omkostninger		<u>-380.200</u>	<u>-376.402</u>
Resultat før skat		-4.035.416	2.465.348
Skat af årets resultat	3	<u>868.416</u>	<u>-277.489</u>
Årets resultat		<u>-3.167.000</u>	<u>2.187.859</u>

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		43.020	0
Indretning af lejede lokaler		281.906	335.740
Materielle anlægsaktiver	4	324.926	335.740
Deposita		121.125	87.000
Finansielle anlægsaktiver	5	121.125	87.000
Anlægsaktiver		446.051	422.740
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.423.790	36.089.138
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	14.014.982	10.710.537
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.350.982	4.096.035
Andre tilgodehavender		3.555.809	7.430.562
Periodeafgrænsningsposter	7	150.673	0
Tilgodehavender		39.496.236	58.326.272
Likvide beholdninger		247.506	0
Omsætningsaktiver		39.743.742	58.326.272
Aktiver		40.189.793	58.749.012

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 DKK	2020 DKK
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		13.210.743	16.377.743
Egenkapital		15.210.743	18.377.743
Hensættelse til udskudt skat	9	6.022.293	6.890.709
Hensatte forpligtelser		6.022.293	6.890.709
Anden gæld		3.745.232	4.257.686
Langfristede gældsforpligtelser	10	3.745.232	4.257.686
Kreditinstitutter		50.970	1.432.106
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.390.475	14.820.274
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	6	131.290	508.988
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.873.049	5.752.343
Anden gæld	10	2.765.741	6.709.163
Kortfristede gældsforpligtelser		15.211.525	29.222.874
Gældsforpligtelser		18.956.757	33.480.560
Passiver		40.189.793	58.749.012
Resultatdisponering	8		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Nærtstående parter	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	2.000.000	16.377.743	18.377.743
Årets resultat	0	-3.167.000	-3.167.000
Egenkapital 31. december	2.000.000	13.210.743	15.210.743

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	31.887.216	37.904.831
Pensioner	4.477.104	5.537.781
Andre omkostninger til social sikring	467.275	489.016
Andre personaleomkostninger	817.520	745.151
	37.649.115	44.676.779
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	2.838.918	1.279.133
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	47	62
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	99.375	0
	99.375	0
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	923.494
Årets udskudte skat	-868.416	-320.555
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-325.450
	-868.416	277.489

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	850.560	419.675
Tilgang i årets løb	47.800	37.626
Kostpris 31. december	<u>898.360</u>	<u>457.301</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	850.560	83.935
Årets afskrivninger	4.780	91.460
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>855.340</u>	<u>175.395</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>43.020</u>	<u>281.906</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita DKK
Kostpris 1. januar	87.000
Tilgang i årets løb	34.125
Kostpris 31. december	<u>121.125</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>121.125</u>

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	DKK	DKK
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	273.233.564	209.372.823
Modtagne acoutbetalinger	-259.349.872	-199.171.274
	13.883.692	10.201.549
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	14.014.982	10.710.537
Modtagne forudbetalinger under passiver	-131.290	-508.988
	13.883.692	10.201.549
<p>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.</p>		
7 Periodeafgrænsningsposter		
<p>Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.</p>		
8 Resultatdisponering		
Overført resultat	-3.167.000	2.187.859
	-3.167.000	2.187.859
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	6.890.709	7.211.264
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-868.416	-320.555
Hensættelse til udskudt skat 31. december	6.022.293	6.890.709

Noter til årsregnskabet

10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2021 DKK	2020 DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	3.745.232	4.257.686
Langfristet del	3.745.232	4.257.686
Øvrig kortfristet gæld	2.765.741	6.709.163
	6.510.973	10.966.849

11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant med pant i simple fordringer, herunder tilgodehavender fra varer og tjenesteydelser, materielle anlægsaktiver samt lagerbeholdning, nom.

5.000.000	5.000.000
-----------	-----------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

Inden for 1 år	398.802	651.555
Mellem 1 og 5 år	266.172	496.696
Efter 5 år	120.068	0
	785.042	1.148.251

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode på op til 36 mdr.

1.596.372	266.000
-----------	---------

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet indgår i koncernens samlede garantiramme, og hæfter solidarisk herfor med de øvrige koncernselskaber. Den udgør i alt

40.000.000	40.000.000
------------	------------

Noter til årsregnskabet

	2021 DKK	2020 DKK
11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
Selskabet har via Tryg Garanti udstedt arbejdsgarantier. De udgør i alt	28.381.891	20.604.629
Selskabet hæfter sammen med koncernselskaber, solidarisk overfor kreditinstitut, vedrørende kreditramme med en trækingsret der udgør i alt	20.000.000	20.000.000

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Poul Sejr Nielsen Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Poul Sejr Nielsen Holding ApS	Birkerød

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$