



Entreprenørfirmaet Poul Pedersen A/S

Grimhøjvej 12, 8220 Brabrand

CVR-nr. 72 16 60 19

Årsrapport

1. maj 2023 - 30. april 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. september 2024.

Claus Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for Entreprenørfirmaet Poul Pedersen 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. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brabrand, den 17. september 2024

Direktion

Lars Nørup Jørgensen
Adm. direktør

Per Engholm Breinbjerg
Direktør

Bestyrelse

Claus Madsen
Formand

Michael Tholstrup Dam

Lars Nørup Jørgensen

Per Engholm Breinbjerg

Brian Jonassen

Torben Stegenborg Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Entreprenørfirmaet Poul Pedersen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Entreprenørfirmaet Poul Pedersen A/S for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, 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. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 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 revisors 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Aarhus, den 17. september 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Morten Ryberg Nielsen

statsautoriseret revisor
mne33221

Selskabsoplysninger

Selskabet	Entreprenørfirmaet Poul Pedersen A/S Grimhøjvej 12 8220 Brabrand
	CVR-nr.: 72 16 60 19 Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Claus Madsen, Formand Michael Tholstrup Dam Lars Nørup Jørgensen Per Engholm Breinbjerg Brian Jonassen Torben Stegenborg Andersen
Direktion	Lars Nørup Jørgensen, Adm. direktør Per Engholm Breinbjerg, Direktør
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Bankforbindelse	Sydbank
Modervirksomhed	EMR, MURER & ENTREPRENØR A/S

Hovedtal og nøgletal

	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	202.802	218.884	280.096	228.880	229.314
Bruttoresultat	5.528	-4.620	4.217	17.349	5.029
Resultat af primær drift	779	-8.285	566	13.666	2.457
Finansielle poster, netto	381	34	1.085	2.031	378
Årets resultat	912	-6.428	1.350	12.236	2.107
Balance:					
Balancesum	69.462	67.144	84.724	83.875	67.972
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.082	1.759	6.504	3.991	1.851
Egenkapital	15.399	14.486	21.915	30.565	24.329
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	79	104	103	79	85
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	2,7	-2,1	1,5	7,6	2,2
Overskudsgrad (EBIT-margin)	0,4	-3,8	0,2	6,0	1,1
Likviditetsgrad	138,5	132,7	140,1	211,3	200,0
Soliditetsgrad	22,2	21,6	25,9	36,4	35,8
Egenkapitalforrentning	6,1	-35,3	5,1	44,6	9,1

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

Hovedtal og nøgletal

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
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 aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af byggevirksomhed af enhver art.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 202.802 t.kr. mod 218.884 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 912 t.kr. mod -6.428 t.kr. sidste år.

Selskabet har haft omsætning der var væsentligt lavere end forventet og hvilket også har givet et utilfredsstillende lavt men dog positivt resultat. Vi er tilfredse med rentabiliteten generelt set på igangværende sager, men har som skrevet haft væsentlig lavere omsætning end forventet grundet udskudte projekter.

Miljøforhold

Som en byggevirksomhed, der næsten udelukkende udfører opgaver i entrepriser uden projekteringsydelser og rådgivning af bygherrer, har selskabet kun begrænsede muligheder for at bidrage til den overordnede samfundsinteresse i bæredygtighed og miljøforbedringer for de byggerier, som vi deltager i.

Vi forsøger efter bedste evne at reducere spild i udførelsesfasen, idet spild ud over at være en miljømæssig belastning også kan udgøre en ikke ubetydelige økonomisk ditto.

Det er naturligvis en selvfølge, at vi overholder alle gældende regler/krav for-, og følger alle gældende retningslinjer om beskyttelse af vores alles sammen vand, jord og luft.

Arbejds miljø:

Vi er vores ansvar overfor vores ansatte meget bevidst, og alle ejere møder de ansatte som kollegaer hver dag i kraft af diverse arbejds- og ledelsesmæssige funktioner i selskabet.

Der udleveres medarbejderhåndbøger til alle nyansatte, hvori vores politikker omkring arbejds miljø er beskrevet. Medarbejderhåndbogen og politikker omkring diverse arbejds miljømæssige problematikker kan desuden tilgås af alle vores medarbejdere på ethvert tidspunkt fra vores hjemmesides intranet.

Selskabets sygefravær ligger væsentligt under branchegennemsnittet, mens ancienniteten blandt vores ansatte er meget betydelig og gennemsnitlig mange gange større end gennemsnitligt for vores branche. Vi tolker dette, som et tegn på, at vi behandler vores ansatte på en god måde og som en indikator for trivsel blandt vores ansatte.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Selskabets vidensressourcer ligger i de enkelte medarbejdere. Det er selskabets målsætning at fastholde kvalificeret arbejdskraft gennem stadige forbedringer af arbejdsforholdene, forbedring af det sociale sammenhold, samt ved at tilbyde attraktive lønforhold.

Den gennemsnitlige anciennitet for medarbejdere vurderes at ligge væsentlig over gennemsnittet for tilsvarende virksomheder.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Den forventede udvikling

På grundlag af nuværende ordrebeholdning og udarbejde budgetter, forventes der for det kommende regnskabsår uændret til stigende omsætning og et tilfredsstillende, positivt resultat.

Der forventes fortsat meget kraftig konkurrence omkring de enkelte byggeopgaver, specielt i vinterperioden, som er sammenfaldende med sidste halvår af selskabets regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2023/24</u> kr.	<u>2022/23</u> kr.
Nettoomsætning	202.802.422	218.883.976
Produktionsomkostninger	-197.274.519	-223.504.404
Bruttoresultat	5.527.903	-4.620.428
Administrationsomkostninger	-5.250.887	-3.707.816
Andre driftsindtægter	501.960	43.733
Driftsresultat	778.976	-8.284.511
Andre finansielle indtægter	1.164.017	2.023.447
Øvrige finansielle omkostninger	-783.496	-1.989.749
Resultat før skat	1.159.497	-8.250.813
Skat af årets resultat	-247.045	1.822.456
3 Årets resultat	912.452	-6.428.357

Balance 30. april

<u>Note</u>	2024 kr.	2023 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	4.236.493	4.413.864
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.657.314	8.020.035
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.893.807</u>	<u>12.433.899</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.893.807</u>	<u>12.433.899</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	40.889.773	41.315.637
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	12.447.252	6.407.835
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	1.588.640
Andre tilgodehavender	0	472.780
7 Periodeafgrænsningsposter	50.000	40.000
Tilgodehavender i alt	<u>53.387.025</u>	<u>49.824.892</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	5.170.524	4.881.230
Værdipapirer i alt	<u>5.170.524</u>	<u>4.881.230</u>
Likvide beholdninger	<u>10.150</u>	<u>4.054</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>58.567.699</u>	<u>54.710.176</u>
Aktiver i alt	<u>69.461.506</u>	<u>67.144.075</u>

Balance 30. april

Passiver		
Note	2024 kr.	2023 kr.
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	14.398.811	13.486.359
Egenkapital i alt	15.398.811	14.486.359
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	10.223.645	9.976.600
Hensatte forpligtelser i alt	10.223.645	9.976.600
Gældsforpligtelser		
10 Leasingforpligtelser	1.557.814	1.042.961
Selskabsskat	0	402.248
Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.557.814	1.445.209
Kortfristet del af langfristet gæld	431.286	277.253
Gæld til pengeinstitutter	13.594.195	13.564.280
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	5.189.768	6.034.470
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.827.104	12.845.365
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.353.411	3.253.524
Selskabsskat	402.248	0
Anden gæld	3.483.224	5.261.015
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	42.281.236	41.235.907
Gældsforpligtelser i alt	43.839.050	42.681.116
Passiver i alt	69.461.506	67.144.075

- 1 Oplysninger om dagsværdi
- 2 Medarbejderforhold
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Eventualposter
- 13 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. maj 2022	1.000.000	19.914.716	1.000.000	21.914.716
Udloddet udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-6.428.357	0	-6.428.357
Egenkapital 1. maj 2023	1.000.000	13.486.359	0	14.486.359
Årets overførte overskud eller underskud	0	912.452	0	912.452
	1.000.000	14.398.811	0	15.398.811

Noter

1. Oplysninger om dagsværdi

	Børsnoterede obligationer kr.
Dagsværdi 30. april 2024	<u>5.170.524</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	<u>214.937</u>

	2023/24 kr.	2022/23 kr.
2. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	43.611.347	69.487.332
Pensioner	4.619.776	5.732.270
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>584.139</u>	<u>592.582</u>
	<u>48.815.262</u>	<u>75.812.184</u>
Direktion	268.809	260.819
Bestyrelse	<u>45.000</u>	<u>45.000</u>
Direktion og bestyrelse	<u>313.809</u>	<u>305.819</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>79</u>	<u>104</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	912.452	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-6.428.357</u>
Disponeret i alt	<u>912.452</u>	<u>-6.428.357</u>

Noter

	30/4 2024 kr.	30/4 2023 kr.
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj 2023	8.105.201	7.891.258
Tilgang i årets løb	0	213.942
Kostpris 30. april 2024	8.105.201	8.105.200
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023	-3.691.336	-3.513.362
Årets af-/nedskrivninger	-177.372	-177.974
Af- og nedskrivninger 30. april 2024	-3.868.708	-3.691.336
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	4.236.493	4.413.864
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj 2023	31.114.907	30.204.283
Tilgang i årets løb	2.082.270	1.544.882
Afgang i årets løb	-1.459.725	-634.258
Kostpris 30. april 2024	31.737.452	31.114.907
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023	-23.094.872	-20.474.077
Årets af-/nedskrivninger	-2.973.063	-3.252.386
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	987.797	631.591
Af- og nedskrivninger 30. april 2024	-25.080.138	-23.094.872
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	6.657.314	8.020.035

Noter

	30/4 2024 kr.	30/4 2023 kr.
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, kostpris	396.617.303	301.175.350
Igangværende arbejder, a'conto avancer	60.720.000	45.290.000
Igangværende arbejder, a'conto faktureret	-450.079.819	-346.091.985
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	7.257.484	373.365
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	12.447.252	6.407.835
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	-5.189.768	-6.034.470
	7.257.484	373.365
7. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter er 50 t.kr. i 2023/24 og var 40 t.kr i 2022/23.		
8. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 1.000 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
	30/4 2024 kr.	30/4 2023 kr.
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. maj 2023	9.976.600	12.201.304
Udskudt skat af årets resultat	247.045	-2.224.704
	10.223.645	9.976.600

Noter

	30/4 2024 kr.	30/4 2023 kr.
10. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.989.100	1.320.214
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-431.286</u>	<u>-277.253</u>
	<u>1.557.814</u>	<u>1.042.961</u>
Leasinggæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har følgende arbejdsgarantier:

- Tryg Garanti: 83.645 t.kr.
- Atradius: 0 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for moderselskabet EMR, MURER & ENTREPRENØR A/S's banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld pr. 30. april 2024 udgør 21.080 tkr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med EMR, MURER & ENTREPRENØR A/S, CVR-nr. 14729984, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

Der henvises til EMR, Murer & Entreprenør A/S' koncernregnskab, for opgørelse af den samlede forpligtelse af sambeskatningen.

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

Noter

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

EMR, MURER & ENTREPRENØR A/S

Moderselskab

Falkevej 28

8766 Nørre Snede

Transaktioner

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for EMR, MURER & ENTREPRENØR A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Entreprenørfirmaet Poul Pedersen 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 EMR, MURER & ENTREPRENØR A/S.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på entreprisekontrakter, når der er tale om tabsgivende kontrakter.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsindtægter

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.

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, 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8 år

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

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 leasingydelse. 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. Ydelse 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle 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.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. 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.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreproseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultat af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgående omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet

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 tilgodehavende renter fra obligationer.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acon-toskatter.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Entreprenørfirmaet Poul Pedersen A/S forholdsmæssigt 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 nettorealisation sværdi.

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 nettorealisation sværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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