

Poul Sejr Nielsen Service A/S

Klintehøj Vænge 7, 3460 Birkerød

CVR-nr. 29 69 00 73

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. april 2025.

Michael Hagelund Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Poul Sejr Nielsen Service A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 2. april 2025

Direktion

Jonas Bach

Bestyrelse

Michael Hagelund Madsen
Formand

Jens Hørby Jensen

Jonas Bach

Peter Bentsen

Peter Schäfer

Til kapitalejerne i Poul Sejr Nielsen Service A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Sejr Nielsen Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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 årsregnskab og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 2. april 2025

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Peter Leth Keller
Statsautoriseret revisor
mne47790

Selskabsoplysninger

Selskabet	Poul Sejr Nielsen Service A/S Klintehøj Vænge 7 3460 Birkerød
	CVR-nr.: 29 69 00 73
	Stiftet: 1. juli 2006
	Hjemsted: Birkerød
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Michael Hagelund Madsen, Formand Jens Hørby Jensen Jonas Bach Peter Bentsen Peter Schäfer
Direktion	Jonas Bach
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	Poul Sejr Nielsen Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2024 t.kr.	2023 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	50.642	57.853	65.810	51.801	44.504
Resultat af primær drift	5.203	-6.231	2.457	3.132	7.573
Finansielle poster, netto	-131	-397	-356	-184	-115
Årets resultat	3.937	-5.193	1.606	2.297	5.807
Balance:					
Balancesum	31.129	32.672	52.434	55.474	35.417
Investeringer i materielle anlægsaktiver	465	0	40	194	-287
Egenkapital	8.990	5.053	10.246	8.640	11.342
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	76	113	114	86	71
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	28,9	15,5	19,5	15,6	32,0
Egenkapitalforrentning	56,1	-67,9	17,0	23,0	68,8

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

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

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

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive entreprenørvirksomhed med VVS-installationer og hermed beslægtede aktiviteter som speciale. Særligt service, drift og vedligeholdelse arbejder..

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 eller negative afvigelser i forhold til de indregnede skøn.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 3.937 t.kr. mod -5.193 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabets ledelse havde forventet et resultat på 1.000 t.kr. hvilket afviger positivt fra det realiseret resultat som følge af øget fokus på lønsomhed.

Den forventede udvikling

Efterspørgslen efter vores kompetencer er generelt fortsat god og stabil, og vi har primo 2024 vundet store betydningsfulde rammeaftaler inden for fjernvarme og vvs-service mv. som sikrer et godt stabilt afsæt for grundomsætning samt forbedret lønsomhed, over de næste minimum 4 år. Vi forventer en indtjening svarende til niveauet for 2024.

Immaterielle nøgleressourcer

Vores medarbejdere er vores vigtigste aktiv. Derfor har vi konstant fokus på trivsel og kompetenceudvikling.

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". Og vi har ansat en lærlinge og uddannelsesansvarlig. Vi har pt. 35 lærlinge ansat.

Miljøforhold

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 tykke kvalitetsarbejde. Det er i 2024 besluttet at implementere digitalt værktøj til ESG-rapportering. Dette arbejde pågår, og vil være fuldt færdiggjort i 2025 således vi kan styre, måle og optimere på vores forbrug og miljøbelastning for hele koncernen.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Drift

Virksomhedens resultat afhænger i en vis grad af bygge- og anlægsaktiviteten.

Markedsrisici

Bygge- og anlægsbranchen er følsom overfor markedsmæssige og samfundsøkonomiske forhold og andre faktorer, som er uden for virksomhedens kontrol. Økonomisk afmatning vil i moderat grad kunne betyde omsætningsfald, øget konkurrence og prispres.

Likviditetsrisici

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

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

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.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bruttofortjeneste	50.641.868	57.852.820
1 Personaleomkostninger	-45.429.628	-64.009.569
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-9.666	-74.664
Driftsresultat	5.202.574	-6.231.413
Andre finansielle indtægter	66.412	58.229
2 Øvrige finansielle omkostninger	-197.668	-454.987
Resultat før skat	5.071.318	-6.628.171
3 Skat af årets resultat	-1.134.216	1.435.000
4 Årets resultat	3.937.102	-5.193.171

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2024	2023
Anlægsaktiver		
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	481.833	52.099
Materielle anlægsaktiver i alt	481.833	52.099
6 Deposita	102.325	102.325
Finansielle anlægsaktiver i alt	102.325	102.325
Anlægsaktiver i alt	584.158	154.424
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.602.049	1.846.032
Varebeholdninger i alt	1.602.049	1.846.032
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.578.689	30.089.053
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.064	23.185
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	56.000
Andre tilgodehavender	19.826	161.671
7 Periodeafgrænsningsposter	284.132	313.299
Tilgodehavender i alt	28.883.711	30.643.208
Likvide beholdninger	59.394	27.913
Omsætningsaktiver i alt	30.545.154	32.517.153
Aktiver i alt	31.129.312	32.671.577

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2024</u>	<u>2023</u>
Egenkapital			
8	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	8.489.831	4.552.729
	Egenkapital i alt	8.989.831	5.052.729
Hensatte forpligtelser			
9	Hensættelser til udskudt skat	1.868.000	818.000
	Hensatte forpligtelser i alt	1.868.000	818.000
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	2.729.569	3.573.472
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.743.727	2.274.961
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.174.507	9.739.433
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.736.866	3.525.999
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	84.216	0
10	Anden gæld	5.802.596	7.686.983
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	20.271.481	26.800.848
	Gældsforpligtelser i alt	20.271.481	26.800.848
	Passiver i alt	31.129.312	32.671.577
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12	Eventualposter		
13	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	500.000	9.745.900	10.245.900
Årets overførte overskud eller underskud	0	-5.193.171	-5.193.171
Egenkapital 1. januar 2024	500.000	4.552.729	5.052.729
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.937.102	3.937.102
	500.000	8.489.831	8.989.831

Noter

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	40.601.621	57.334.532
Pensioner	4.253.702	5.826.564
Andre omkostninger til social sikring	574.305	848.473
	<u>45.429.628</u>	<u>64.009.569</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>76</u>	<u>113</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til ledelsen ikke oplyst.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	13.356	16.260
Andre finansielle omkostninger	184.312	438.727
	<u>197.668</u>	<u>454.987</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	84.216	-56.000
Årets regulering af udskudt skat	1.050.000	-1.379.000
	<u>1.134.216</u>	<u>-1.435.000</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Overføres til overført resultat	3.937.102	0
Disponeret fra overført resultat	0	-5.193.171
Disponeret i alt	<u>3.937.102</u>	<u>-5.193.171</u>

Noter

	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2024	833.925	833.925
Tilgang i årets løb	464.500	0
Afgang i årets løb	<u>-82.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2024	<u>1.216.425</u>	<u>833.925</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-781.826	-709.104
Årets afskrivninger	-9.666	-72.722
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>56.900</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	<u>-734.592</u>	<u>-781.826</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>481.833</u>	<u>52.099</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>464.500</u>	<u>0</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. januar 2024	<u>102.325</u>	<u>102.325</u>
Kostpris 31. december 2024	<u>102.325</u>	<u>102.325</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>102.325</u>	<u>102.325</u>
Heraf udgør 45 t.kr. deposita ved tilknyttede virksomheder.		
7. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.		
8. Virksomhedskapital		
Aktiekapitalen består af 500.000 aktier a 1 kr. og multipla heraf.		
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2024	818.000	2.197.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>1.050.000</u>	<u>-1.379.000</u>
	<u>1.868.000</u>	<u>818.000</u>

31/12 2024

31/12 2023

10. Anden gæld

Anden gæld udgør 5.803 t.kr. hvoraf 356 t.kr. vedrører leasingforpligtelser på aftaler, som løber under 12 måneder.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør::

	t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.571

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 465 t.kr., jf. note 5, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2024 udgør 355 t.kr. jf. note 10.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	5.614
Huslejeforpligtelse	635
Garantiforpligtelser	4.415
Eventualforpligtelser i alt	10.664

Andre eventualforpligtelser:

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

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

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.

12. 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.

13. 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 Service A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

Entreprisekontrakter:

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

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

Serviceydelser:

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

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 - 20 %

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

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 Service A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede 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.

Gældsforpligtelser

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