

# ÅRSRAPPORT

## 1. januar - 31. december 2015

### **Poul Sejr Nielsen Service A/S**

Klintehøj Vænge 7  
3460 Birkerød

CVR nr. 29690073

#### **Indsender:**

Revisionskontoret i Faxø  
Granvej 2  
4640 Faxø

#### **Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 21. marts 2016

#### **Dirigent**

Peter Schäfer

# Indholdsfortegnelse

---

## Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

## Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------	---

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis	6
--------------------------	---

Resultatopgørelse 1. januar-31. december	9
--	---

Balance pr. 31. december	10
--------------------------	----

Noter	12
-------	----

# Selskabsoplysninger

---

## Selskabet

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

Telefon: 4581 5577  
Hjemmeside: [www.psn-vvs.dk](http://www.psn-vvs.dk)

CVR-nr.: 29690073  
Stiftelsesdato: 1. juli 2006  
Hjemsted: Rudersdal Kommune  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

## Bestyrelse

Karsten John Hjarsø  
Peter Schäfer  
Jens Hørby Jensen  
Michael Hagelund Madsen  
Peter Bentsen

## Direktion

Michael Hagelund Madsen  
Peter Bentsen

## Revision

REVISIONSKONTORET I FAXE  
Registrerede revisorer FSR  
Granvej 2  
4640 Faxe

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes  
21. marts 2016, på selskabet adresse.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive entreprenørvirksomhed med  
VVS-installationer og hermed beslægtede aktiviteter som speciale.

## Ledespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Poul Sejr Nielsen Service A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 7. marts 2016

### Direktion:

Michael Hagelund Madsen

Peter Bentsen

### Bestyrelse:

Karsten John Hjarsø

Peter Schäfer

Jens Hørby Jensen

Michael Hagelund Madsen

Peter Bentsen

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

---

## Til kapitalejerne i Poul Sejr Nielsen Service A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Sejr Nielsen Service A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

### 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsen valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Faxe, den 7. marts 2016

### REVISIONSKONTORET I FAXE

CVR-nr. 16609331

Poul Johansson  
Registreret revisor FSR

# Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Poul Sejr Nielsen Service A/S 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

## 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 og nedskrivninger. 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.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen under anvendelse af produktionskriteriet. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. I nettoomsætningen indregnes forskydningen i salgsværdien af igangværende arbejder.

### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle poster

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

# Anvendt regnskabspraksis

---

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

## Brugstid

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Aktiver med en kostpris pr. enhed under den skattemæssige beløbsgrænse for småaktiver indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab med 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 afskrivninger.

## Leasingkontrakter

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

## Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning måles som summen af kostpris for råvarer og hjælpematerialer, underentreprenører, direkte produktionsomkostninger og direkte løn med tillæg af avance. For projekter som strækker sig over flere regnskabsår indregnes avance i takt med færdiggørelse.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

## Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

### **Gældsforpligtelser**

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## Resultatopgørelse 1. januar-31. december

	Note	2015	2014
Bruttofortjeneste/-tab		7.263.993	8.182.870
Personaleomkostninger	1.	-7.610.519	-7.398.326
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		19.818	-11.726
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-326.708</b>	<b>772.818</b>
Andre finansielle indtægter		21.583	7.269
Øvrige finansielle omkostninger		-20.989	-27.115
<b>Ordinært resultat før skat</b>		<b>-326.114</b>	<b>752.972</b>
Skat af årets resultat		76.147	-181.427
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-249.967</b>	<b>571.545</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-249.967	571.545
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-249.967</b>	<b>571.545</b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015	2014
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	2.		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.364	21.546
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>14.364</b>	<b>21.546</b>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>			
Andre tilgodehavender		45.000	45.000
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>45.000</b>	<b>45.000</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>59.364</b>	<b>66.546</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		20.000	20.000
<b>Varebeholdninger i alt</b>		<b>20.000</b>	<b>20.000</b>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.379.377	2.735.947
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.390.075	1.567.505
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		717.397	361.443
Andre tilgodehavender		31.924	254.259
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b>4.518.773</b>	<b>4.919.154</b>
Likvide beholdninger		17.174	136.756
<b>Likvide beholdninger i alt</b>		<b>17.174</b>	<b>136.756</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>4.555.947</b>	<b>5.075.910</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<b>4.615.311</b>	<b>5.142.456</b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015	2014
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>	3.		
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		519.046	769.013
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.019.046</b>	<b>1.269.013</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelser til udskudt skat		24.096	100.243
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>24.096</b>	<b>100.243</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
Kreditinstitutter i øvrigt		114.394	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.431.041	1.811.798
Gæld til tilknyttede virksomheder		-181.489	460.661
Anden gæld		1.208.223	1.500.741
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.572.169</b>	<b>3.773.200</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.572.169</b>	<b>3.773.200</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<b>4.615.311</b>	<b>5.142.456</b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4.		
Eventualposter	5.		
Medarbejderforhold	6.		
Ejerforhold	7.		

## Noter

	2015	2014	
<b>1. Personalemkostninger</b>			
Lønninger	6.470.443	6.202.668	
Pensioner	881.561	959.132	
Omkostninger til social sikring	190.280	108.438	
Andre personaleomkostninger	68.235	128.088	
	<b>7.610.519</b>	<b>7.398.326</b>	
			<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>
<b>2. Materielle anlægsaktiver</b>			
<b>Anskaffelsessum:</b>			
Anskaffelsessum, primo		411.112	
Afgang		-168.902	
<b>Anskaffelsessum, ultimo</b>		<b>242.210</b>	
<b>Akkumulerede af- og nedskrivninger:</b>			
Af- og nedskrivninger, primo		-389.566	
Korrektion afhændede		168.902	
Årets af- og nedskrivninger		-7.182	
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>		<b>-227.846</b>	
<b>Bogført værdi, ultimo</b>		<b>14.364</b>	
	<b>Selskabs-</b>	<b>Overført</b>	<b>I alt</b>
	<b>kapital</b>	<b>resultat</b>	
<b>3. EGENKAPITAL</b>			
Saldo, primo	500.000	769.013	1.269.013
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	-249.967	-249.967
<b>Bogført værdi, ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>519.046</b>	<b>1.019.046</b>

Selskabskapitalen består af 500 kapitalandele á kr. 1.000. Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.

#### 4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med Sydbank afgivet fordringspant kr. 500.000. Selskabet har ikke udover foranstående foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

## Noter

---

### 5. Eventualposter

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler vedrørende varebiler. den gennemsnitlige restløbetid udgør 29 måneder og den samlede forpligtelse kan opgøres til t.kr. 528.

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Selskabet har ikke ud over foranstående påtaget sig kautions-, garanti- eller andre eventualforpligtelser, end de i balancen anførte.

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>6. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	19	18

### 7. Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mere end 5%

Poul Sejr Nielsen Holding ApS  
Klintehøj Vænge 7  
3460 Birkerød