

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2016

Poul Sejr Nielsen Holding ApS

Klintehøj Vænge 7
3460 Birkerød

CVR nr. 33948182

Indsender:

Revisionskontoret i Faxø
Granvej 2
4640 Faxø

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den 23. marts 2017

Dirigent

Peter Schäfer

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Påtegninger

Ledelsespåtegning 5

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 6

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance pr. 31. december 9

Noter 11

Anvendt regnskabspraksis 13

Selskabsoplysninger

Selskabet

Poul Sejr Nielsen Holding ApS
Klintehøj Vænge 7
3460 Birkerød

CVR-nr.: 33948182
Stiftelsesdato: 20. september 2011
Hjemsted: Rudersdal Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

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

Direktion

Michael Hagelund Madsen

Revision

REVISIONSKONTORET I FAXE
Registrerede revisorer FSR
Granvej 2
4640 Faxe

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
23. marts 2017, på selskabet adresse.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at erhverve og eje kapitalandele i datterselskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet fik i 2016 et overskud før skat på kr. 6.645.209.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for Poul Sejr Nielsen Holding ApS.

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 2016 samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 9. marts 2017

Direktion:

Michael Hagelund Madsen

Bestyrelse:

Karsten John Hjarsø

Peter Bentsen

Jens Hørby Jensen

Michael Hagelund Madsen

Peter Schäfer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Poul Sejr Nielsen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Poul Sejr Nielsen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet til at danne 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 for 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 brugerne 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:

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 væsentlig 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.

Faxe, den 9. marts 2017

REVISIONSKONTORET I FAXE

CVR-nr. 16609331

Poul Johansson
Registreret revisor FSR

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
Bruttofortjeneste/-tab		-16.928	-11.516
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.667.311	2.713.090
Andre finansielle indtægter		0	91
Andre finansielle omkostninger		-5.174	0
Ordinært resultat før skat		6.645.209	2.701.665
Skat af årets resultat		7.396	3.668
Andre skatter		-19.585	0
ÅRETS RESULTAT		6.633.020	2.705.333
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.667.294	2.705.333
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	1.000.000
Overført resultat		-34.274	-1.000.000
Disponeret i alt		6.633.020	2.705.333

Balance pr. 31. december

	Note	2016	2015
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver	1.		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>17.396.334</u>	<u>11.360.659</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt		<u>17.396.334</u>	<u>11.360.659</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>17.396.334</u>	<u>11.360.659</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		349.457	348.457
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		20.000	20.000
Skatteaktiv		1.334	4.847
Andre tilgodehavender		<u>10.909</u>	<u>20.585</u>
Tilgodehavender i alt		<u>381.700</u>	<u>393.889</u>
Værdipapirer og kapitalandele			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Værdipapirer og kapitalandele i alt		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>13.173</u>
Likvide beholdninger i alt		<u>0</u>	<u>13.173</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>431.700</u>	<u>457.062</u>
AKTIVER I ALT		<u>17.828.034</u>	<u>11.817.721</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2016	2015
PASSIVER			
EGENKAPITAL	2.		
Virksomhedskapital		2.135.000	2.135.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.710.353	5.043.060
Overført overskud eller underskud		2.355.726	1.390.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	1.000.000
Egenkapital i alt		15.201.079	9.568.060
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Gæld til kreditinstitutter		365.369	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.500	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.255.086	2.244.661
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.626.955	2.249.661
Gældsforpligtelser i alt		2.626.955	2.249.661
PASSIVER I ALT		17.828.034	11.817.721
Eventualforpligtelser	3.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4.		

Noter

	Tilknyttede selskaber
1. Finansielle anlægsaktiver	
Anskaffelsessum:	
Anskaffelsessum, primo	5.291.000
Anskaffelsessum, ultimo	5.291.000
Værdiregulering:	
Værdiregulering, primo	6.069.659
Årets resultat	6.667.311
Udloddet udbytte	-631.636
Værdireguleringer, ultimo	12.105.334
Bogført værdi, ultimo	17.396.334

	Kapitalandel	Ejerandel
Tilknyttede selskaber		
Poul Sejr Nielsen Entreprise A/S	2.000.000	100 %
Poul Sejr Nielsen Service A/S	500.000	100 %
Poul Sejr Nielsen EL ApS	80.000	80 %
Ejendomsselskabet Klintehøj Vænge 7 ApS	2.135.000	100 %
Delta Teknisk Isolering ApS	64.000	80 %
Poul Sejr Nielsen Tag & Facade ApS	126.000	100 %

	Selskabs- kapital	Datter- selskabs- reserve	Overført resultat	Udbytte	I alt
2. EGENKAPITAL					
Egenkapital, primo	2.135.000	5.043.059	1.390.000	1.000.000	9.568.059
Overført jfr. resultatdisponeringen	0	2.667.294	-34.274	4.000.000	6.633.020
Udbytte datterselskab	0	-1.000.000	1.000.000	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital, ultimo	2.135.000	6.710.353	2.355.726	4.000.000	15.201.079

Selskabskapitalen består af 2.135 kapitalandele á kr. 1.000. Ingen kapitalandele har særlige rettigheder.

Noter

3. Eventualforpligtelser

Selskabet har til sikkerhed for sine datterselskabers mellemværende med Sydbank A/S afgivet erklæring om selvskyldnerkaution.

Koncernen har indgået rammeaftale med sydleasing t.kr. 5.000 for hvilket beløb selskabet har afgivet selvskyldnerkaution.

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

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke foretaget pantsætninger eller stillet sikkerhed.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Poul Sejr Nielsen Holding ApS 2016 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra klasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste/-tab

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra kapitalandele indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Såfremt værdien overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealiseringsværdi.

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%.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter er målt til amortiseret kostpris.

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