

H. Seerup Olesen A/S
Vejlevej 94 - 96, Postboks 70, 7330 Brande

Årsrapport for
2018/19

CVR-nr. 42 61 26 18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2020.

Janne Søgaard Olesen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for H. Seerup Olesen 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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brande, den 28. februar 2020

Direktion

Peter Seerup Olesen

Bestyrelse

Marc Seerup Olesen

Peter Seerup Olesen

Janne Søgaard Olesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i H. Seerup Olesen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for H. Seerup Olesen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 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 regnskabsbrugere 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.

Vejle, den 28. februar 2020

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jesper Hørby Jensen
statsautoriseret revisor
mne34103

Selskabsoplysninger

Selskabet	H. Seerup Olesen A/S Vejlevej 94 - 96 Postboks 70 7330 Brande Telefon: 97181311 CVR-nr.: 42 61 26 18 Regnskabsår: 1. oktober 2018 - 30. september 2019 48. regnskabsår
Bestyrelse	Marc Seerup Olesen Peter Seerup Olesen Janne Søgaard Olesen
Direktion	Peter Seerup Olesen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Gunhilds Plads 2 7100 Vejle
Modervirksomhed	PSO Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er hovedsageligt handel med entreprenørmateriel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 9.606 t.kr. mod 13.645 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 2.128 t.kr. mod 4.479 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for H. Seerup Olesen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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 tilbageførslers 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.

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer samt eksterne omkostninger.

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Tekniske anlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 år

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder måles til kostpris.

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. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter H. Seerup Olesen A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	9.605.819	13.644.632
1 Personaleomkostninger	-5.228.707	-6.622.293
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.364.376	-1.303.777
Andre driftsomkostninger	-272.977	0
Driftsresultat	2.739.759	5.718.562
Andre finansielle indtægter	24.609	25.940
2 Øvrige finansielle omkostninger	-35.005	-38.810
Resultat før skat	2.729.363	5.705.692
Skat af årets resultat	-601.592	-1.226.302
Årets resultat	2.127.771	4.479.390
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Overføres til overført resultat	127.771	2.479.390
Disponeret i alt	2.127.771	4.479.390

Balance 30. september

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
3 Produktionsanlæg og maskiner	256.959	299.804
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.075.636	2.652.295
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.332.595</u>	<u>2.952.099</u>
5 Deposita	300.000	300.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.632.595</u>	<u>3.252.099</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	23.500.696	22.798.400
Varebeholdninger i alt	<u>23.500.696</u>	<u>22.798.400</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	932.824	2.212.905
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	20.572	66.648
Udsudte skatteaktiver	159.000	80.000
Andre tilgodehavender	9.000	9.000
Tilgodehavender i alt	<u>1.121.396</u>	<u>2.368.553</u>
Likvide beholdninger	<u>4.733.114</u>	<u>5.436.285</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>29.355.206</u>	<u>30.603.238</u>
Aktiver i alt	<u>32.987.801</u>	<u>33.855.337</u>

Balance 30. september

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	711.000	711.000
8 Overført resultat	26.151.402	26.023.631
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	2.000.000
Egenkapital i alt	<u>28.862.402</u>	<u>28.734.631</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.090.782	1.814.344
Selskabsskat	1.884.894	1.814.296
Anden gæld	1.149.723	1.492.066
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.125.399</u>	<u>5.120.706</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>4.125.399</u>	<u>5.120.706</u>
Passiver i alt	<u>32.987.801</u>	<u>33.855.337</u>

10 Eventualposter

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	4.775.903	5.120.792
Pensioner	381.268	1.429.317
Andre omkostninger til social sikring	35.723	39.382
Personalemkostninger i øvrigt	35.813	32.802
	<u>5.228.707</u>	<u>6.622.293</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>14</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	15.097	21.222
Andre finansielle omkostninger	19.908	17.588
	<u>35.005</u>	<u>38.810</u>
	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
3. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	1.833.500	1.766.235
Tilgang i årets løb	60.725	122.268
Afgang i årets løb	0	-55.003
Kostpris ultimo	<u>1.894.225</u>	<u>1.833.500</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.533.696	-1.510.003
Årets af-/nedskrivninger	-103.570	-78.696
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	0	55.003
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-1.637.266</u>	<u>-1.533.696</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>256.959</u>	<u>299.804</u>

Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	4.632.227	4.389.959
Tilgang i årets løb	2.688.747	2.237.467
Afgang i årets løb	<u>-1.761.084</u>	<u>-1.995.199</u>
Kostpris ultimo	<u>5.559.890</u>	<u>4.632.227</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.979.932	-2.205.472
Årets af-/nedskrivninger	-1.216.658	-1.164.800
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	<u>712.336</u>	<u>1.390.340</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.484.254</u>	<u>-1.979.932</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>3.075.636</u>	<u>2.652.295</u>
5. Deposita		
Kostpris primo	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Kostpris ultimo	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejde	<u>20.572</u>	<u>66.648</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>20.572</u>	<u>66.648</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	<u>711.000</u>	<u>711.000</u>
	<u>711.000</u>	<u>711.000</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat primo	26.023.631	23.544.241
Årets overførte overskud eller underskud	<u>127.771</u>	<u>2.479.390</u>
	<u>26.151.402</u>	<u>26.023.631</u>

Noter

	<u>30/9 2019</u>	<u>30/9 2018</u>
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte primo	2.000.000	6.000.000
Udloddet udbytte	-2.000.000	-6.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>
	<u>2.000.000</u>	<u>2.000.000</u>

10. Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Merværdihæftelse, som følge af fællesregistrering med moderselskabet PSO Holding ApS.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PSO Holding 2019 ApS, CVR-nr. 40779892 som administrationselskab 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.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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