

SH Installation A/S

Guldalderen 7, 2640 Hedehusene
CVR-nr. 29 18 92 93

Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.03.25

Per Schmidt Hansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 31

Selskabet

SH Installation A/S
Guldalderen 7
2640 Hedehusene
Telefon: 70 20 17 33
Hjemsted: Høje Taastrup
CVR-nr.: 29 18 92 93
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Per Schmidt Hansen

Bestyrelse

Arne Gerlyng-Hansen, formand
Per Schmidt Hansen
Lars Schmidt Hansen
Karina Grosen Boldsen

Revision

Beierholm
Godkendt Revisionspartnerselskab

Pengeinstitutter

Spar Nord Bank A/S
Jyske Bank A/S

Modervirksomhed

P.S.H. Holding ApS, Høje Taastrup

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for SH Installation A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedehusene, den 21. marts 2025

Direktionen

Per Schmidt Hansen

Bestyrelsen

Arne Gerlyng-Hansen
Formand

Per Schmidt Hansen

Lars Schmidt Hansen

Karina Grosen Boldsen

Til kapitalejeren i SH Installation A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for SH Installation A/S for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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 revisorers 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 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 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 lovgivningen.

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.

Aalborg, den 21. marts 2025

Beierholm

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Bjørn

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28606

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>					
Resultat af primær drift	142	3.649	-180	-3.826	5.529
Indeks	3	66	-3	-69	100
Finansielle poster i alt	-589	-695	-760	-766	-800
Indeks	74	87	95	96	100
Årets resultat	-388	2.264	-757	-3.600	3.664
Indeks	-11	62	-21	-98	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	31.468	51.638	42.988	42.225	49.101
Indeks	64	105	88	86	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	861	259	333	0	230
Indeks	374	113	145	-	100
Egenkapital	9.127	10.015	7.751	8.508	14.108
Indeks	65	71	55	60	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	1.576	3.255	-1.892	380	1.130
Investeringer	-861	-197	-409	143	-230
Finansiering	-1.454	-1.714	1.494	-2.300	-3.282
Årets pengestrømme	-739	1.344	-807	-1.777	-2.382

Nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-4%	25%	-9%	-32%	28%
Afkast af investeret kapital	1%	22%	-1%	-18%	26%

Soliditet

Soliditetsgrad	29%	19%	18%	20%	29%
----------------	-----	-----	-----	-----	-----

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	49	60	48	61	84
---------------------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital ekskl. goodwill}}$
EBITA:	Resultat af primær drift med tillæg af af- og nedskrivninger på goodwill.
Investeret kapital ekskl. goodwill:	Summen af driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) samt nettoarbejdskapital.
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive VVS-virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK -388.018 mod DKK 2.263.926 for tiden 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK 9.126.716.

Med baggrund af den skærpede konkurrence i et marked med stigende renter som udskyder eller helt stopper byggerier finder ledelsen resultatet forventeligt.

Selskabet har i perioden afholdt store omkostninger i forbindelse med organisatoriske tilpasninger, og langtidssygemeldinger blandt funktionærerne. Tilpasningerne af organisationen er færdiggjort og samtlige omkostninger hertil er indeholdt i resultatopgørelsen for perioden, ligeledes er alle sygemeldte medarbejdere enten stoppet eller igang igen.

Selskabet har igangsat en kortlægning og beskrivelse af samtlige processer fra tilbudsforespørgsel til serviceaftale. Procesbeskrivelserne suppleres med uddannelse og standardiserede hjælpedokumenter, således at den ensartede afvikling af selskabets entrepriseopgaver bliver yderligere styrket og dokumenteret.

Ved periodens start havde selskabet en tilfredsstillende ordreportefølge med en robust fordeling, således at kapaciteten i 1. kvartal og 2. kvartal var fuldt udnyttet, mens der i 3. kvartal og 4. kvartal skulle indgå nye entrepriseaftaler for at indfri budgetmålene. Selskabet har oplevet en væsentlig nedgang i udbudte projekter og som følge heraf en nedgang i antallet af indgåede entrepriseaftaler og ligeledes oplevet at indgåede aftaler er blevet udskudt.

Selskabet har, med baggrund i ovenstående forhold ikke indfriet forventningerne til perioden, som var budgetteret til et resultat i niveauet t.DKK 1.950 - 2.650.

Forventet udvikling

Ved indgangen til 2025 er ordreporteføljen således lavere end normalt. Selskabet oplever en stigende interesse i entreprisemarkedet, men den svigtende ordretilgang i 3. kvartal og 4. kvartal 2024 betyder, at aktivitetsniveauet for 1. kvartal og 2. kvartal i 2025 er lavere end normalt. Selskabet budgetterer i 2025, med baggrund i ovenstående, med et resultat omkring t.DKK 0, afhængig af ordretilgangen kan det variere i intervallet +/- t.DKK 500.

Finansielle risici*Prisrisici*

Selskabet er eksponeret over for råvareprisrisici, idet der i selskabets produkter indgår en række råvarer med svingende priser, hovedsageligt stål og aluminium. Råvareprisrisici afdekkes ikke. Påvirkningen på selskabets resultat har hidtil været begrænset, idet prisudsving på de væsentligste råvarer overvejende overføres til selskabets salgspriser.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2024 DKK	2023 DKK
	Bruttofortjeneste	52.231.844	55.569.224
1	Personaleomkostninger	-51.632.412	-51.584.786
	Resultat før af- og nedskrivninger	599.432	3.984.438
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægs-aktiver	-457.694	-312.952
	Andre driftsomkostninger	0	-22.725
	Resultat af primær drift	141.738	3.648.761
2	Finansielle indtægter	189.723	24.835
3	Finansielle omkostninger	-778.669	-719.406
	Finansielle poster i alt	-588.946	-694.571
	Resultat før skat	-447.208	2.954.190
	Skat af årets resultat	59.190	-690.264
	Årets resultat	-388.018	2.263.926
4	Forslag til resultatdisponering		

Note	AKTIVER	
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
	Goodwill	0 49.996
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0 49.996
	Grunde og bygninger	8.658.931 8.650.907
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	797.168 351.460
6	Materielle anlægsaktiver i alt	9.456.099 9.002.367
	Anlægsaktiver i alt	9.456.099 9.052.363
	Råvarer og hjælpematerialer	558.000 568.000
	Varebeholdninger i alt	558.000 568.000
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.226.159 7.592.394
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.998.534 29.440.103
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	784.793 0
	Andre tilgodehavender	180.048 313.542
8	Periodeafgrænsningsposter	74.458 742.208
	Tilgodehavender i alt	18.263.992 38.088.247
	Likvide beholdninger	3.189.693 3.929.379
	Omsætningsaktiver i alt	22.011.685 42.585.626
	Aktiver i alt	31.467.784 51.637.989

PASSIVER		31.12.24	31.12.23
Note		DKK	DKK
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	8.626.716	9.014.734
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500.000
	Egenkapital i alt	9.126.716	10.014.734
10	Hensættelser til udskudt skat	4.563.006	4.342.346
11	Andre hensatte forpligtelser	1.003.854	1.685.177
	Hensatte forpligtelser i alt	5.566.860	6.027.523
12	Gæld til realkreditinstitutter	902.563	1.075.249
12	Anden gæld	4.730.431	5.500.808
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	5.632.994	6.576.057
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	176.113	187.487
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	6.832.951	16.980.294
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.143.545	5.637.439
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	25.108
	Anden gæld	1.988.605	6.189.347
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.141.214	29.019.675
	Gældsforpligtelser i alt	16.774.208	35.595.732
	Passiver i alt	31.467.784	51.637.989
13	Eventualforpligtelser		
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23			
Saldo pr. 01.01.23	500.000	7.250.808	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.763.926	500.000
Saldo pr. 31.12.23	500.000	9.014.734	500.000
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24			
Saldo pr. 01.01.24	500.000	9.014.734	500.000
Betalt udbytte	0	0	-500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-388.018	0
Saldo pr. 31.12.24	500.000	8.626.716	0

Pengestrømsopgørelse

Note	2024 DKK	2023 DKK
Årets resultat	-388.018	2.263.926
16 Reguleringer	987.450	1.720.512
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	10.000	9.000
Tilgodehavender	19.824.255	-7.453.042
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-3.493.894	-7.791.629
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-14.373.193	15.229.443
Andre hensatte forpligtelser	-681.323	-28.447
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	1.885.277	3.949.763
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	189.723	24.835
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-778.669	-719.406
Betalt selskabsskat	279.850	0
Pengestrømme fra driften	1.576.181	3.255.192
Køb af materielle anlægsaktiver	-861.430	-259.496
Salg af materielle anlægsaktiver	0	62.500
Pengestrømme fra investeringer	-861.430	-196.996
Betalt udbytte	-500.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-174.219	-175.402
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	0	-1.714.430
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	0	176.064
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-780.218	0
Pengestrømme fra finansiering	-1.454.437	-1.713.768
Årets samlede pengestrømme	-739.686	1.344.428
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	3.929.379	2.584.951
Likvide beholdninger ved årets slutning	3.189.693	3.929.379
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	3.189.693	3.929.379
I alt	3.189.693	3.929.379

	2024	2023
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	43.586.366	43.390.559
Pensioner	6.677.942	6.820.780
Andre omkostninger til social sikring	410.285	460.228
Andre personaleomkostninger	957.819	913.219
I alt	51.632.412	51.584.786

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	49	60
--	----	----

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.422.035	1.368.381
--------------------------------------	-----------	-----------

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, nr. 1 er vederlag til direktion og bestyrelse sammendraget for 2024 og 2023, da oplysninger ellers vil føre til, at der vises beløb for et enkelt ledelsesmedlem.

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	4.943	0
Øvrige finansielle indtægter	184.780	24.835
I alt	189.723	24.835

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	757
Øvrige finansielle omkostninger	778.669	718.649
I alt	778.669	719.406

	2024	2023
	DKK	DKK

4. Forslag til resultatdisponering

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Overført resultat	-388.018	1.763.926
I alt	-388.018	2.263.926

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.24	1.000.000
Kostpris pr. 31.12.24	1.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-950.004
Afskrivninger i året	-49.996
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-1.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.24	0

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.24	9.463.025	733.940
Tilgang i året	199.763	661.667
Kostpris pr. 31.12.24	9.662.788	1.395.607
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-812.118	-382.480
Afskrivninger i året	-191.739	-215.959
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-1.003.857	-598.439
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	8.658.931	797.168
	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	114.848.669	182.011.374
Acontofaktureringer	-119.455.461	-191.399.274
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-4.606.792	-9.387.900
Der indregnes således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.226.159	7.592.394
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-6.832.951	-16.980.294
I alt	-4.606.792	-9.387.900

8. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

9. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	500	500.000

	31.12.24 DKK	31.12.23 DKK
--	-----------------	-----------------

10. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.24	4.342.346	3.652.082
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	220.660	690.264
Udskudt skat pr. 31.12.24	4.563.006	4.342.346

11. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Garantifor- pligtelser
Forpligtelser pr. 01.01.24	1.685.177
Anvendt i året	-985.177
Hensat i året	303.854
Forpligtelser pr. 31.12.24	1.003.854
	31.12.24 DKK
	31.12.23 DKK

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	700.000	1.000.000
Kortfristede forpligtelser	303.854	685.177
I alt	1.003.854	1.685.177

12. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Gæld til realkreditinstitutter	176.113	166.603	1.078.676	1.252.895
Anden gæld	0	4.730.431	4.730.431	5.510.649
I alt	176.113	4.897.034	5.809.107	6.763.544

13. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restforpligtelse på t.DKK 228.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet de for branchen traditionelle arbejdsgarantier på t.DKK 38.377.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet P.S.H. Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.079 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 8.659.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har selskabet afgivet virksomhedspant t.DKK 2.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.24 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 797
- Varebeholdninger t.DKK 558
- Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, t.DKK 14.999

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Grundlag for indflydelse

P.S.H. Holding ApS, Høje Taastrup

Modervirksomhed

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

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

	2024 DKK	2023 DKK
16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	457.694	312.952
Andre driftsomkostninger	0	22.725
Finansielle indtægter	-189.723	-24.835
Finansielle omkostninger	778.669	719.406
Skat af årets resultat	-59.190	690.264
I alt	987.450	1.720.512

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

TILSKUD

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter andre variable omkostninger, salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger samt øvrige kapacitetsomkostninger, herunder tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Goodwill	20	0
Bygninger	30	4.200.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

Goodwill afskrives over 20 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationens værdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til net-torealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1 – 5 år. Garantiforpligtelser måles til nettorealisationsværdi og indregnes på grundlag af tidligere års erfaringer med garantiarbejder.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.