

PHJ HOLDING ApS
Gunnar Clausens Vej 11
8260 Viby J
CVR-nr. 16437301

**Årsrapport 01.10.2017 -
30.09.2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.12.2018

Dirigent

Navn: Peter Honoré Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2017/18	8
Koncernens balance pr. 30.09.2018	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18	9
Koncernens noter	9
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18	9
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018	9
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18	9
Modervirksomhedens noter	9
Anvendt regnskabspraksis	9

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PHJ HOLDING ApS
Gunnar Clausens Vej 11
8260 Viby J

CVR-nr.: 16437301
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.10.2017 - 30.09.2018

Direktion

Peter Honoré Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 for PHJ HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 14.12.2018

Direktion

Peter Honoré Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PHJ HOLDING ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PHJ HOLDING ApS for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2017 - 30.09.2018 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 koncernregnskabet og 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 14.12.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10052

Søren Alsen Lauridsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	12.416	12.190	8.236	6.877	7.622
Driftsresultat	6.237	5.605	2.310	2.398	2.476
Resultat af finansielle poster	96	(320)	(286)	243	(25)
Årets resultat	5.134	3.869	1.468	2.049	1.804
Samlede aktiver	63.786	64.589	54.085	54.516	54.817
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.744	5.137	6.863	3.746	1.523
Egenkapital	34.451	30.509	26.745	23.508	21.557
Nettorentebærende gæld	(8.920)	(12.972)	(13.308)	(18.520)	(4.469)
Nøgletal					
Finansiell gearing	(0,3)	(0,4)	(0,5)	(0,8)	(0,2)
Egenkapitalens forrentning (%)	15,8	13,5	5,8	9,1	7,5
Soliditetsgrad (%)	54,0	47,2	49,4	43,1	39,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentebærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Nettorentebærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet har til formål at fungere som holdingselskab for driftsselskabet P.H. Jensen ApS og investerings-selskaberne Veilgård ApS og Engholt ApS. Koncernens hovedaktivitet er at drive entreprenørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udviser et overskud på 5.134 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Koncernen har pr. 30.09.2018 solgt alle grunde i Veilgård ApS og Engholt ApS, hvorfor Veilgård ApS er likvideret i løbet af året ved en solvent likvidation og Engholt ApS forventes likvideret i løbet af 2019.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at aktivitetsniveauet for 2018/19 er det samme og forventer derfor et resultat på samme niveau som i år.

Miljømæssige forhold

Koncernen betragter miljøansvarlig adfærd som en af forudsætningerne for fremtidig forretningsmæssig succes og udvikler til stadighed sine processer, så de minimerer belastningen på det ydre miljø sideløbende med, at koncernen konstant udvikler og forbedrer det interne arbejdsmiljø.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	2, 3	12.415.850	12.190
Administrationsomkostninger		(6.179.273)	(6.585)
Driftsresultat		6.236.577	5.605
Andre finansielle indtægter		605.120	211
Andre finansielle omkostninger	4	(508.888)	(531)
Resultat før skat		6.332.809	5.285
Skat af årets resultat	5	(1.199.258)	(1.416)
Årets resultat	6	5.133.551	3.869

Koncernens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		12.207.141	12.810
Materielle anlægsaktiver	7	12.207.141	12.810
Andre tilgodehavender		449.791	2.203
Finansielle anlægsaktiver	8	449.791	2.203
Anlægsaktiver		12.656.932	15.013
Råvarer og hjælpematerialer		513.641	612
Fremstillede varer og handelsvarer		0	3.144
Varebeholdninger		513.641	3.756
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.464.208	28.939
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	2.922.933	3.008
Udskudt skat	10	39.011	41
Andre tilgodehavender		1.385.232	1.089
Tilgodehavende selskabsskat		0	106
Periodeafgrænsningsposter		894.952	766
Tilgodehavender		25.706.336	33.949
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.919.404	6
Værdipapirer og kapitalandele		11.919.404	6
Likvide beholdninger		12.989.559	11.865
Omsætningsaktiver		51.128.940	49.576
Aktiver		63.785.872	64.589

Koncernens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Overført overskud eller underskud		34.125.917	29.519
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		34.431.717	29.822
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		19.737	687
Egenkapital		34.451.454	30.509
Udskudt skat	10	0	73
Andre hensatte forpligtelser		713.727	1.684
Hensatte forpligtelser		713.727	1.757
Skyldig selskabsskat		1.154.773	1.203
Langfristede gældsforpligtelser		1.154.773	1.203
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	0	137
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.628.328	11.423
Anden gæld	11	17.837.590	19.560
Kortfristede gældsforpligtelser		27.465.918	31.120
Gældsforpligtelser		28.620.691	32.323
Passiver		63.785.872	64.589
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	200.000	29.519.394	103.400	687.141
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(103.400)	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	(1.088.632)
Årets resultat	0	4.606.523	105.800	421.228
Egenkapital ultimo	200.000	34.125.917	105.800	19.737
				I alt kr.
Egenkapital primo				30.509.935
Udbetalt ordinært udbytte				(103.400)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder				(1.088.632)
Årets resultat				5.133.551
Egenkapital ultimo				34.451.454

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Driftsresultat		6.236.598	6.603
Af- og nedskrivninger		4.148.706	3.447
Andre hensatte forpligtelser		(970.663)	41
Ændringer i arbejdskapital	12	7.734.078	(4.000)
Pengestrømme vedrørende primær drift		17.148.719	6.091
Modtagne finansielle indtægter		786.598	212
Betalte finansielle omkostninger		(690.366)	(313)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(1.174.682)	(259)
Pengestrømme vedrørende drift		16.070.269	5.731
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(3.744.173)	(5.138)
Salg af materielle anlægsaktiver		198.800	432
Køb af finansielle anlægsaktiver		(11.928.156)	0
Modtagne afdrag		1.719.555	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(13.753.974)	(4.706)
Udbetalt udbytte		(1.192.032)	(101)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		0	(58)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.192.032)	(159)
Ændring i likvider		1.124.263	866
Likvider primo		11.865.296	10.999
Likvider ultimo		12.989.559	11.865

Koncernens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	28.331.857	28.667
Pensioner	2.397.305	2.318
Andre omkostninger til social sikring	651.638	563
	31.380.800	31.548
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	52	54

Oplysninger om vederlag og forpligtelser til at yde pension for medlemmer af ledelsen udelades, da kun én ledelseskategori modtager vederlag m.v. og pension.

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.347.506	3.879
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(198.800)	(432)
	4.148.706	3.447

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	508.888	531
	508.888	531

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.293.313	1.370
Ændring af udskudt skat	(112.779)	46
Regulering vedrørende tidligere år	18.724	0
	1.199.258	1.416

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	105.800	103
Overført resultat	4.606.523	3.111
Minoritetsinteressers andel af resultatet	421.228	650
	5.133.551	3.864

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	44.418.370	
Tilgange	3.744.173	
Afgange	(817.919)	
Kostpris ultimo	47.344.624	
Af- og nedskrivninger primo	(31.607.896)	
Årets afskrivninger	(4.347.506)	
Tilbageførsel ved afgange	817.919	
Af- og nedskrivninger ultimo	(35.137.483)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.207.141	
	Andre tilgode- havender kr.	
8. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	2.203.510	
Afgange	(1.753.719)	
Kostpris ultimo	449.791	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	449.791	
	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
9. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	3.409.541	5.227
Foretagne acontofaktureringer	(486.608)	(2.356)
	2.922.933	2.871
Nettoværdien er indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.922.933	3.008
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	(137)
	2.922.933	2.871

Koncernens noter

10. Udskudt skat

Udskudt skat hviler hovedsagligt på materielle anlægsaktiver.

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
11. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.260.262	1.336
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	13.388.320	14.908
Feriepengeforpligtelser	1.981.630	1.985
Anden gæld i øvrigt	1.207.378	1.331
	17.837.590	19.560

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.243.109	5.490
Ændring i tilgodehavender	8.136.007	(13.970)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.645.038)	4.480
	7.734.078	(4.000)

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	111.000	109

14. Eventualforpligtelser

Koncernen er part i en verserende sag. Ledelsen vurderer ikke, at der skal hensættes til tab på sagen.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
15. Dattervirk- somheder			
P.H. Jensen ApS	Viby J	ApS	100,0
Vejlgård ApS	Viby J	ApS	75,0
Engholt ApS	Viby J	ApS	51,0
Walk In Collection ApS	Randers	ApS	100,0

Dattervirksomheder udeholdt af konsolidering

Walk In Collection ApS

Selskabet er udeholdt af konsolideringen, da selskabet er ved at blive lukket. Selskabet er uvæsentlig for konsolideringen.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2017/18

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u> <u>kr.</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(72.844)	(94)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.344.904	3.212
Andre finansielle indtægter	2	1.830.044	384
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(219)
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(11)
Andre finansielle omkostninger	3	(262.139)	(7)
Resultat før skat		4.839.965	3.265
Skat af årets resultat	4	(127.642)	(51)
Årets resultat	5	4.712.323	3.214

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.987.579	15.285
Andre tilgodehavender		0	1.571
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>11.987.579</u>	<u>16.856</u>
Anlægsaktiver		<u>11.987.579</u>	<u>16.856</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.278.224	5.501
Andre tilgodehavender		18.510	0
Tilgodehavende selskabsskat		1.172.579	107
Tilgodehavender		<u>4.469.313</u>	<u>5.608</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.911.952	0
Værdipapirer og kapitalandele		<u>11.911.952</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger		<u>7.908.670</u>	<u>9.799</u>
Omsætningsaktiver		<u>24.289.935</u>	<u>15.407</u>
Aktiver		<u>36.277.514</u>	<u>32.263</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2018

	<u>Note</u>	<u>2017/18 kr.</u>	<u>2016/17 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.181.360	10.479
Overført overskud eller underskud		26.944.557	19.040
Forslag til udbytte for regnskabsåret		105.800	103
Egenkapital		34.431.717	29.822
Andre hensatte forpligtelser	7	250.000	1.661
Hensatte forpligtelser		250.000	1.661
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		348.918	349
Langfristede gældsforpligtelser		348.918	349
Gæld til tilknyttede virksomheder		35.172	362
Skyldig selskabsskat		1.142.957	0
Anden gæld	8	68.750	69
Kortfristede gældsforpligtelser		1.246.879	431
Gældsforpligtelser		1.595.797	780
Passiver		36.277.514	32.263
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2017/18

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	200.000	10.478.747	19.040.647	103.400
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(103.400)
Overført til reserver	0	(6.265.897)	6.265.897	0
Årets resultat	0	2.968.510	1.638.013	105.800
Egenkapital ultimo	200.000	7.181.360	26.944.557	105.800
				I alt kr.
Egenkapital primo				29.822.794
Udbetalt ordinært udbytte				(103.400)
Overført til reserver				0
Årets resultat				4.712.323
Egenkapital ultimo				34.431.717

Modervirksomhedens noter

1. Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.337.454	353
Dagsværdireguleringer	492.590	0
Øvrige finansielle indtægter	0	31
	1.830.044	384
3. Andre finansielle omkostninger		
Dagsværdireguleringer	181.478	0
Øvrige finansielle omkostninger	80.661	7
	262.139	7
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	108.918	51
Regulering vedrørende tidligere år	18.724	0
	127.642	51
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	105.800	103
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.968.510	4.234
Overført resultat	1.638.013	(1.123)
	4.712.323	3.214

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	4.806.218	1.570.777
Afgange	0	(1.570.777)
Kostpris ultimo	4.806.218	0
Opskrivninger primo	10.478.748	0
Andel af årets resultat	2.968.510	0
Udbytte	(6.265.897)	0
Opskrivninger ultimo	7.181.361	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.987.579	0

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelser til tab på kapitalandele.

	2017/18 kr.	2016/17 t.kr.
8. Anden gæld		
Anden gæld i øvrigt	68.750	69
	68.750	69

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber. Da sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af PHJ Holding ApS's koncernregnskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 30.09.2018 udover nedenstående.

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Selskabet har kaudioneret for dattervirksomhedernes bankgæld. Kaudionen er en ubegrænset selvskyldnerkaution. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 0 kr.

Modervirksomhedens noter

11. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse – Peter Honoré Jensen, Tranbjerg ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabets ledelse har i henhold til årsregnskabsloven §32 indført posten benævnt bruttofortjeneste. Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i resultatopgørelse efter faktureringsprincippet.

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til summen af det på balancedagen afholdte omkostninger til åbenstående entreprise kontrakter.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider omfatter likvide beholdninger.