



## PHJ Holding ApS

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

## Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
30.12.2021

---

**Peter Honoré Jensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	9
Koncernens balance pr. 30.09.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	21
Modervirksomhedens noter	22
Anvendt regnskabspraksis	24

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

PHJ Holding ApS  
Gunnar Clausens Vej 11  
8260 Viby J

CVR-nr.: 16437301  
Hjemsted: Viby J  
Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

## Direktion

Peter Honoré Jensen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
City Tower, Værkmestergade 2  
8000 Aarhus C

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 for PHJ Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 30.12.2021

**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 01.10.2020 - 30.09.2021, 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. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 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 anvendte 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 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 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 30.12.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Henrik Vedel**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne10052

**Søren Marquart Alsen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne40040

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	12.648	9.890	8.459	12.416	12.190
Driftsresultat	6.357	4.331	3.691	6.237	5.605
Resultat af finansielle poster	2.627	786	25	96	(320)
Årets resultat	6.940	3.962	2.955	5.134	3.869
Balancesum	80.069	72.198	66.365	63.786	64.589
Investeringer i materielle aktiver	17.243	5.078	7.437	3.744	5.137
Egenkapital	48.149	41.320	37.301	34.451	30.509
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	17,32	10,07	8,24	15,81	13,52
Soliditetsgrad (%)	61,24	57,22	56,21	54,01	47,24

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

### Egenkapitalens forrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Samlede aktiver



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabet har til formål at fungere som holdingselskab for driftsselskabet P.H. Jensen ApS og ejendomsselskaberne Engholt ApS og Hovedvejen 122 ApS. Koncernens hovedaktivitet er at drive entreprenørvirksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Koncernens resultat udviser et overskud på 7.824 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Engholt ApS er i oktober 2021 indtrådt i solvent likvidation.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Årets resultat stemte overens med den forventede udvikling.

### **Forventet udvikling**

Ledelsen forventer, at aktivitetsniveauet for 2021/22 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 efter balancedagen foretaget et ledelsesmæssigt generationsskifte i datterselskabet P.H. Jensen ApS, og der er samtidig frasolgt en større andel af anparterne i selskabet.

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

# Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>12.648.062</b>	<b>9.889.784</b>
Administrationsomkostninger		(6.290.791)	(5.558.851)
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.357.271</b>	<b>4.330.933</b>
Andre finansielle indtægter	4	2.815.587	882.943
Andre finansielle omkostninger	5	(188.771)	(96.876)
<b>Resultat før skat</b>		<b>8.984.087</b>	<b>5.117.000</b>
Skat af årets resultat	6	(2.044.437)	(1.155.227)
<b>Årets resultat</b>	7	<b>6.939.650</b>	<b>3.961.773</b>

# Koncernens balance pr. 30.09.2021

## Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		23.395.276	13.663.522
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>23.395.276</b>	<b>13.663.522</b>
Andre tilgodehavender		0	127.433
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>0</b>	<b>127.433</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>23.395.276</b>	<b>13.790.955</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		5.870.738	1.714.398
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.870.738</b>	<b>1.714.398</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.126.615	18.742.363
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	5.702.314	3.389.777
Andre tilgodehavender		669.492	288.525
Tilgodehavende skat		55.523	0
Periodeafgrænsningsposter	11	185.987	260.354
<b>Tilgodehavender</b>		<b>32.739.931</b>	<b>22.681.019</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.932.448	11.862.606
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>17.932.448</b>	<b>11.862.606</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>130.412</b>	<b>21.996.912</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>56.673.529</b>	<b>58.254.935</b>
<b>Aktiver</b>		<b>80.068.805</b>	<b>72.045.890</b>

**Passiver**

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		47.039.885	40.995.525
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
<b>Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere</b>		<b>47.352.885</b>	<b>41.306.125</b>
<b>Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser</b>		<b>796.381</b>	<b>14.091</b>
<b>Egenkapital</b>		<b>48.149.266</b>	<b>41.320.216</b>
Udskudt skat	12	1.019.258	104.166
Andre hensatte forpligtelser	13	518.000	493.664
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>1.537.258</b>	<b>597.830</b>
Skyldig skat		812.589	918.054
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>812.589</b>	<b>918.054</b>
Bankgæld		386.523	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.789.895	8.815.583
Skyldig skat		0	233.262
Anden gæld	14	19.393.274	20.160.945
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>29.569.692</b>	<b>29.209.790</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>30.382.281</b>	<b>30.127.844</b>
<b>Passiver</b>		<b>80.068.805</b>	<b>72.045.890</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Dattervirksomheder	17		

# Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	200.000	40.995.525	110.600	41.306.125	14.091
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(110.600)	(110.600)	0
Årets resultat	0	6.044.360	113.000	6.157.360	782.290
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>47.039.885</b>	<b>113.000</b>	<b>47.352.885</b>	<b>796.381</b>
					<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo					41.320.216
Udbetalt ordinært udbytte					(110.600)
Årets resultat					6.939.650
<b>Egenkapital ultimo</b>					<b>48.149.266</b>

# Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		6.357.271	4.330.933
Af- og nedskrivninger		1.828.501	5.701.163
Andre hensatte forpligtelser		324.336	64.359
Ændringer i arbejdskapital	15	(14.253.089)	(872.936)
<b>Pengestrømme vedrørende primær drift</b>		<b>(5.742.981)</b>	<b>9.223.519</b>
Modtagne finansielle indtægter		172.248	115.129
Betalte finansielle omkostninger		(188.771)	(96.864)
Refunderet/(betalt) skat		(1.282.074)	(729.403)
<b>Pengestrømme vedrørende drift</b>		<b>(7.041.578)</b>	<b>8.512.381</b>
Køb mv. af materielle aktiver		(17.243.355)	(5.077.686)
Salg af materielle aktiver		5.683.100	962.584
Salg af finansielle aktiver		(3.668.023)	(2.537.992)
Modtagne afdrag		127.433	181.269
<b>Pengestrømme vedrørende investeringer</b>		<b>(15.100.845)</b>	<b>(6.471.825)</b>
<b>Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering</b>		<b>(22.142.423)</b>	<b>2.040.556</b>
Udbetalt udbytte		(110.600)	(108.000)
Transaktion med minoritetsaktionær		0	(328.927)
<b>Pengestrømme vedrørende finansiering</b>		<b>(110.600)</b>	<b>(436.927)</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>(22.253.023)</b>	<b>1.603.629</b>
Likvider primo		21.996.912	20.393.283
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(256.111)</b>	<b>21.996.912</b>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		130.412	21.996.912
Kortfristet gæld til banker		(386.523)	0
<b>Likvider ultimo</b>		<b>(256.111)</b>	<b>21.996.912</b>

# Koncernens noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen foretaget et ledelsesmæssigt generationsskifte i datterselskabet P.H. Jensen ApS, og der er samtidig frasolgt en større andel af anparterne i selskabet.

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

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	49.662.632	47.099.030
Pensioner	2.560.461	2.391.461
Andre omkostninger til social sikring	630.770	567.321
	<b>52.853.863</b>	<b>50.057.812</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>50</b>	<b>49</b>

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

Koncernen anvender en del vikarer, da der er sæsonudsving i produktionen. Omkostninger til vikarer er medtaget i personaleomkostninger, men indgår ikke i beregningen af fuldtidsansatte.

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på materielle aktiver	7.363.944	5.720.675
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(5.535.443)	(816.444)
	<b>1.828.501</b>	<b>4.904.231</b>

## 4 Andre finansielle indtægter

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteindtægter i øvrigt	2.399.381	0
Dagsværdireguleringer	0	436.732
Øvrige finansielle indtægter	416.206	446.211
	<b>2.815.587</b>	<b>882.943</b>

**5 Andre finansielle omkostninger**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Øvrige finansielle omkostninger	188.771	96.876
	<b>188.771</b>	<b>96.876</b>

**6 Skat af årets resultat**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	1.149.301	1.054.858
Ændring af udskudt skat	895.136	73.004
Regulering vedrørende tidligere år	0	27.365
	<b>2.044.437</b>	<b>1.155.227</b>

**7 Forslag til resultatdisponering**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	6.044.360	3.894.493
Minoritetsinteressers andel af resultatet	782.290	(43.320)
	<b>6.939.650</b>	<b>3.961.773</b>

**8 Materielle aktiver**

	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Kostpris primo	52.057.438
Tilgange	17.243.355
Afgange	(13.835.028)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>55.465.765</b>
Af- og nedskrivninger primo	(38.393.916)
Årets afskrivninger	(7.363.944)
Tilbageførsel ved afgang	13.687.371
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(32.070.489)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>23.395.276</b>



## 9 Finansielle aktiver

	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
Kostpris primo	127.433
Afgange	(127.433)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<b>2020/21 kr.</b>	<b>2019/20 kr.</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	6.066.841	5.175.112
Foretagne acontofaktureringer	(364.527)	(1.785.335)
	<b>5.702.314</b>	<b>3.389.777</b>

## 11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af forudbetalte udgifter, herunder husleje og forsikringer.

## 12 Udskudt skat

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2020/21 kr.</b>	<b>2019/20 kr.</b>
Primo	104.166	31.162
Indregnet i resultatopgørelsen	915.092	73.004
<b>Ultimo</b>	<b>1.019.258</b>	<b>104.166</b>

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

## 13 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til garantisager.

## 14 Anden gæld

	<b>2020/21 kr.</b>	<b>2019/20 kr.</b>
Moms og afgifter	1.359.094	1.464.647
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	16.794.235	14.904.419
Feriepengeforpligtelser	427.140	3.194.022
Anden gæld i øvrigt	812.805	597.857
	<b>19.393.274</b>	<b>20.160.945</b>

**15 Ændring i arbejdskapital**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ændring i varebeholdninger	(4.156.340)	(317.639)
Ændring i tilgodehavender	(10.093.389)	(1.738.547)
Ændring i leverandørgæld mv.	(3.360)	1.183.250
	<b>(14.253.089)</b>	<b>(872.936)</b>

**16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2020/21</b>	<b>2019/20</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	133.000	130.000

**17 Dattervirksomheder**

	<b>Hjemsted</b>	<b>Retsform</b>	<b>Ejerandel</b>
			<b>%</b>
P.H. Jensen ApS	Viby J	ApS	100,0
Engholt ApS	Viby J	ApS	51,0
Hovedvejen 122 ApS	Viby J	ApS	34,0

# Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(443.830)</b>	<b>(100.640)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.384.818	3.567.786
Andre finansielle indtægter	3	2.864.297	714.219
Andre finansielle omkostninger	4	(63.418)	(17.845)
<b>Resultat før skat</b>		<b>6.741.867</b>	<b>4.163.520</b>
Skat af årets resultat	5	(584.507)	(158.427)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>6.157.360</b>	<b>4.005.093</b>

# Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

## Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.053.900	12.668.842
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>14.053.900</b>	<b>12.668.842</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>14.053.900</b>	<b>12.668.842</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.262.753	7.785.294
Andre tilgodehavender		34.087	52.800
<b>Tilgodehavender</b>		<b>16.296.840</b>	<b>7.838.094</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		17.925.757	11.858.353
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>17.925.757</b>	<b>11.858.353</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>10.809</b>	<b>9.661.965</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>34.233.406</b>	<b>29.358.412</b>
<b>Aktiver</b>		<b>48.287.306</b>	<b>42.027.254</b>

**Passiver**

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		9.247.681	7.862.624
Overført overskud eller underskud		37.792.444	33.132.901
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
<b>Egenkapital</b>		<b>47.353.125</b>	<b>41.306.125</b>
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		348.358	348.358
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>348.358</b>	<b>348.358</b>
Skyldig skat		192.272	227.520
Anden gæld		393.551	145.251
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>585.823</b>	<b>372.771</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>934.181</b>	<b>721.129</b>
<b>Passiver</b>		<b>48.287.306</b>	<b>42.027.254</b>

Begivenheder efter balancedagen	1
Personaleomkostninger	2
Eventualforpligtelser	8
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10

# Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	200.000	7.862.864	33.132.901	110.600	41.306.365
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(110.600)	(110.600)
Årets resultat	0	1.384.817	4.659.543	113.000	6.157.360
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>9.247.681</b>	<b>37.792.444</b>	<b>113.000</b>	<b>47.353.125</b>

# Modervirksomhedens noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen foretaget et ledelsesmæssigt generationsskifte i datterselskabet P. H. Jensen ApS, og der er samtidig frasolgt en større andel af anparterne i selskabet.

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

## 2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

## 3 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	298.820	160.256
Renteindtægter i øvrigt	0	19.970
Dagsværdireguleringer	2.399.381	436.732
Øvrige finansielle indtægter	166.096	97.261
	<b>2.864.297</b>	<b>714.219</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Øvrige finansielle omkostninger	63.418	17.845
	<b>63.418</b>	<b>17.845</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	584.507	131.062
Regulering vedrørende tidligere år	0	27.365
	<b>584.507</b>	<b>158.427</b>

## 6 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	6.044.360	3.894.493
	<b>6.157.360</b>	<b>4.005.093</b>

## 7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	4.832.858
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.832.858</b>
Opskrivninger primo	7.862.624
Andel af årets resultat	4.384.818
Udbytte	(3.000.000)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>9.247.442</b>
Nedskrivninger primo	(26.400)
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(26.400)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>14.053.900</b>

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

## 8 Eventualforpligtelser

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

## 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelse pr. 30.09.2021 udover nedenstående.

### Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

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

## 10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse - Peter Honoré Jensen, Tranbjerg ejer alle anparter 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.

## Resultatopgørelsen

### 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 risikoovertagelse til køber har fundet sted.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i resultatopgørelse efter faktureringsprincippet.

**Produktionsomkostninger**

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt 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 aktiver, 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 aktiver, 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 virksomheders 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.

**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),

## Balancen

### Materielle aktiver

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 leasingydelser.

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 aktiver 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 værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationseværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdi 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 entrepris kontrakter.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som kostprisen 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.

### **Tilgodehavende og skyldig skat**

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

### **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.

### **Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget 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 måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

### **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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

### **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.

### **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 aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.