



PHJ Holding ApS

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

Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.12.2020

Peter Honoré Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2019/20	9
Koncernens balance pr. 30.09.2020	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2019/20	18
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020	19
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20	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: 01.10.2019 - 30.09.2020

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 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 10.12.2020

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 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 koncernregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 10.12.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10052

Søren Alsen Lauridsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.890	8.459	12.416	12.190	8.236
Driftsresultat	4.331	3.691	6.237	5.605	2.310
Resultat af finansielle poster	786	25	96	(320)	(286)
Årets resultat	3.962	2.955	5.134	3.869	1.468
Balancesum	72.198	66.365	63.786	64.589	54.085
Investeringer i materielle aktiver	5.078	7.437	3.744	5.137	6.863
Egenkapital	41.320	37.301	34.451	30.509	26.745
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	10,07	8,24	15,81	13,52	5,80
Soliditetsgrad (%)	57,22	56,21	54,01	47,24	49,45

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 3.961 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Engholt ApS er i april 2020 trådt i solvent likvidation.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer, at aktivitetsniveauet for 2020/21 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 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		9.889.784	8.458.686
Administrationsomkostninger		(5.558.851)	(4.767.662)
Driftsresultat		4.330.933	3.691.024
Andre finansielle indtægter	4	882.943	846.313
Andre finansielle omkostninger	5	(96.876)	(821.498)
Resultat før skat		5.117.000	3.715.839
Skat af årets resultat	6	(1.155.227)	(760.550)
Årets resultat	7	3.961.773	2.955.289

Koncernens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		13.663.522	14.435.067
Materielle aktiver	8	13.663.522	14.435.067
Andre tilgodehavender		127.433	308.702
Finansielle aktiver	9	127.433	308.702
Anlægsaktiver		13.790.955	14.743.769
Fremstillede varer og handelsvarer		1.714.398	1.396.814
Varebeholdninger		1.714.398	1.396.814
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.742.363	17.372.345
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	3.389.777	3.107.155
Andre tilgodehavender		288.525	285.025
Periodeafgrænsningsposter	11	260.354	177.947
Tilgodehavender		22.681.019	20.942.472
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.862.606	8.888.914
Værdipapirer og kapitalandele		11.862.606	8.888.914
Likvide beholdninger		21.996.912	20.393.283
Omsætningsaktiver		58.254.935	51.621.483
Aktiver		72.045.890	66.365.252

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		40.995.525	37.101.032
Forslag til udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		41.306.125	37.409.032
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		14.091	(108.089)
Egenkapital		41.320.216	37.300.943
Udskudt skat	12	104.166	31.162
Andre hensatte forpligtelser	13	493.664	429.305
Hensatte forpligtelser		597.830	460.467
Skyldig skat		918.054	802.432
Langfristede gældsforpligtelser		918.054	802.432
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.815.583	7.035.897
Skyldig skat		233.262	8.143
Anden gæld	14	20.160.945	20.757.370
Kortfristede gældsforpligtelser		29.209.790	27.801.410
Gældsforpligtelser		30.127.844	28.603.842
Passiver		72.045.890	66.365.252
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	200.000	37.101.032	108.000	37.409.032	(108.089)
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(108.000)	(108.000)	0
Øvrige egenkapitalposterings	0	0	0	0	165.500
Årets resultat	0	3.894.493	110.600	4.005.093	(43.320)
Egenkapital ultimo	200.000	40.995.525	110.600	41.306.125	14.091

	I alt kr.
Egenkapital primo	37.300.943
Udbetalt ordinært udbytte	(108.000)
Øvrige egenkapitalposterings	165.500
Årets resultat	3.961.773
Egenkapital ultimo	41.320.216

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Driftsresultat		4.330.933	3.691.024
Af- og nedskrivninger		5.701.163	3.911.342
Andre hensatte forpligtelser		64.359	(284.422)
Ændringer i arbejdskapital	15	(872.936)	4.848.333
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.223.519	12.166.277
Modtagne finansielle indtægter		115.129	600.922
Betalte finansielle omkostninger		(96.864)	(5.501)
Refunderet/(betalt) skat		(729.403)	(834.926)
Pengestrømme vedrørende drift		8.512.381	11.926.772
Køb mv. af materielle aktiver		(5.077.686)	(8.293.985)
Salg af materielle aktiver		962.584	1.278.600
Salg af finansielle aktiver		(2.537.992)	2.457.048
Modtagne afdrag		181.269	141.089
Pengestrømme vedrørende investeringer		(6.471.825)	(4.417.248)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		2.040.556	7.509.524
Udbetalt udbytte		(108.000)	(105.800)
Transaktion med minoritetsaktionær		(328.927)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(436.927)	(105.800)
Ændring i likvider		1.603.629	7.403.724
Likvider primo		20.393.283	12.989.559
Likvider ultimo		21.996.912	20.393.283
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		21.996.912	20.393.283
Likvider ultimo		21.996.912	20.393.283

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	47.099.030	41.190.359
Pensioner	2.391.461	2.287.559
Andre omkostninger til social sikring	567.321	712.778
	50.057.812	44.190.696
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	49	50

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

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	5.720.675	5.174.711
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(816.444)	(1.243.600)
	4.904.231	3.931.111

4 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Renteindtægter i øvrigt	0	537.410
Dagsværdireguleringer	436.732	0
Øvrige finansielle indtægter	446.211	308.903
	882.943	846.313

5 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Dagsværdireguleringer	0	815.997
Øvrige finansielle omkostninger	96.876	5.501
	96.876	821.498

6 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.054.858	690.377
Ændring af udskudt skat	73.004	70.173
Regulering vedrørende tidligere år	27.365	0
	1.155.227	760.550

7 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Overført resultat	3.894.493	2.975.115
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(43.320)	(127.826)
	3.961.773	2.955.289

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	49.597.381
Tilgange	5.077.686
Afgange	(2.617.629)
Kostpris ultimo	52.057.438
Af- og nedskrivninger primo	(35.162.314)
Årets afskrivninger	(5.720.675)
Tilbageførsel ved afgang	2.489.073
Af- og nedskrivninger ultimo	(38.393.916)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.663.522

9 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	308.702
Afgange	(181.269)
Kostpris ultimo	127.433
Regnskabsmæssig værdi ultimo	127.433

10 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.175.112	4.123.808
Foretagne acontofaktureringer	(1.785.335)	(1.016.653)
	3.389.777	3.107.155

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består primært af periodiseret husleje og abonnementer.

12 Udskudt skat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	31.162	(39.011)
Indregnet i resultatopgørelsen	73.004	70.173
Ultimo	104.166	31.162

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

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Moms og afgifter	1.464.647	1.335.853
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	14.904.419	16.708.199
Feriepengeforpligtelser	3.194.022	1.920.554
Anden gæld i øvrigt	597.857	792.764
	20.160.945	20.757.370

15 Ændring i arbejdskapital

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(317.639)	(26.018)
Ændring i tilgodehavender	(1.738.547)	4.724.853
Ændring i leverandørgæld mv.	1.183.250	149.498
	(872.936)	4.848.333

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	130.000	126.000

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel
			%
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 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(100.640)	(71.875)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.567.786	3.219.537
Andre finansielle indtægter	3	714.219	712.972
Andre finansielle omkostninger	4	(17.845)	(815.997)
Resultat før skat		4.163.520	3.044.637
Skat af årets resultat	5	(158.427)	38.478
Årets resultat	6	4.005.093	3.083.115

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2020

Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.668.842	12.101.056
Finansielle aktiver	7	12.668.842	12.101.056
Anlægsaktiver		12.668.842	12.101.056
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		7.785.294	4.288.824
Andre tilgodehavender		52.800	0
Tilgodehavender		7.838.094	4.288.824
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.858.353	8.883.629
Værdipapirer og kapitalandele		11.858.353	8.883.629
Likvide beholdninger		9.661.965	12.709.845
Omsætningsaktiver		29.358.412	25.882.298
Aktiver		42.027.254	37.983.354

Passiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.862.624	7.094.523
Overført overskud eller underskud		33.132.901	30.006.509
Forslag til udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
Egenkapital		41.306.125	37.409.032
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		348.358	375.558
Langfristede gældsforpligtelser		348.358	375.558
Skyldig skat		227.520	130.014
Anden gæld	8	145.251	68.750
Kortfristede gældsforpligtelser		372.771	198.764
Gældsforpligtelser		721.129	574.322
Passiver		42.027.254	37.983.354
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2019/20

	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	7.094.523	30.006.509	108.000	37.409.032
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(108.000)	(108.000)
Årets resultat	0	768.101	3.126.392	110.600	4.005.093
Egenkapital ultimo	200.000	7.862.624	33.132.901	110.600	41.306.125

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

3 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	160.256	467.581
Renteindtægter i øvrigt	19.970	0
Dagsværdireguleringer	436.732	245.391
Øvrige finansielle indtægter	97.261	0
	714.219	712.972

4 Andre finansielle omkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Dagsværdireguleringer	0	815.997
Øvrige finansielle omkostninger	17.845	0
	17.845	815.997

5 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	131.062	(38.478)
Regulering vedrørende tidligere år	27.365	0
	158.427	(38.478)

6 Forslag til resultatdisponering

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Overført resultat	3.894.493	2.975.115
	4.005.093	3.083.115

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	4.832.858
Kostpris ultimo	4.832.858
Opskrivninger primo	7.268.198
Andel af årets resultat	3.594.426
Udbytte	(3.000.000)
Opskrivninger ultimo	7.862.624
Årets nedskrivninger	(26.640)
Nedskrivninger ultimo	(26.640)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.668.842

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Anden gæld

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Anden gæld i øvrigt	145.251	68.750
	145.251	68.750

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab 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 netteforpligtelse i sambeskatningen fremgår af PHJ Holding ApS's koncernregnskab.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelse pr. 30.09.2020 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.

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse - Peter Honorè 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 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 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 nettorealiseringsværdi 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 nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi 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 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.

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

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 garantforpligtelser, 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.

Garantforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantperioden.

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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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 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.