

P.H.Jensen.Kissendrup.Holding ApS

Kissendrupvej 55, 5540 Ullerslev

Årsrapport for
1. januar - 31. december 2017
(20. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 12/4 2018

Preben Jensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	11
Balance pr. 31. december 2017	12
Noter til årsrapporten	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for P.H.Jensen.Kissendrup.Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ullerslev, den 12. april 2018

Direktion

Preben Hillbrandt Jensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i P.H.Jensen.Kissendrup.Holding ApS Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for P.H.Jensen.Kissendrup.Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 12. april 2018

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Kenneth Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32801

Selskabsoplysninger

Selskabet

P.H.Jensen.Kissendrup.Holding ApS
Kissendrupvej 55
5540 Ullerslev

CVR-nr.: 20 21 95 05

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Stiftet: 1. juli 1997

Regnskabsår: 20. regnskabsår

Hjemsted: Nyborg

Direktion

Preben Hillbrandt Jensen, direktør

Revisor

REVISION & RÅD
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af besiddelse af kapitalandele og udlejning af driftsmidler.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på kr. 1.621.675, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på kr. 16.886.797.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Det er i forbindelse med regnskabsudarbejdelsen konstateret, at værdiansættelsen af kapitalandele ikke er beregnet korrekt i sidste års regnskab, da der ikke er reguleret for domicilejendoms optagelse til dagsværdi. Sammenligningstal er derfor blevet korrigeret. Resultatet er ved rettelsen påvirket med -344 t.kr., og egenkapitalen og aktiverne med -1.289 t.kr.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for P.H.Jensen.Kissendrup.Holding ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017 er aflagt i kr.

Information om fundamentale fejl i tidligere års regnskab

Der er konstateret fejl i årsrapporten for 2016, idet værdiansættelsen af kapitalandele i PHJ Udlejning ApS ikke er beregnet korrekt. Fejlen er rettet over egenkapitalen og sammenligningstallene er korrigeret. Sammenligningstallene er påvirket således: Årets resultat før skat -344 t.kr, aktiver -1.289 t.kr. og egenkapitalen -1.289 t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttoresultat er et sammendrag af andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Småaktiver og aktiver med kort levetid omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for P.H.Jensen.Kissendrup.Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Bruttofortjeneste		199.423	223
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	<u>-112.000</u>	<u>-112</u>
Resultat før finansielle poster		87.423	111
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.391.363	722
Finansielle indtægter	2	207.800	176
Finansielle omkostninger		<u>-99</u>	<u>-35</u>
Resultat før skat		1.686.487	974
Skat af årets resultat	3	<u>-64.812</u>	<u>-56</u>
Årets resultat		<u>1.621.675</u>	<u>918</u>
Foreslået udbytte		105.800	103
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-108.637	1.067
Overført resultat		<u>1.624.512</u>	<u>-252</u>
		<u>1.621.675</u>	<u>918</u>

Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
AKTIVER			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		336.000	448
Materielle anlægsaktiver	4	<u>336.000</u>	<u>448</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	8.898.229	9.007
Kapitalandele i associerede virksomheder		20.000	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>8.918.229</u>	<u>9.007</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>9.254.229</u>	<u>9.455</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.427.797	2.026
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.250.000	0
Andre tilgodehavender		500	1
Selskabsskat		0	359
Periodeafgrænsningsposter		2.060	0
Tilgodehavender		<u>5.680.357</u>	<u>2.386</u>
Værdipapirer		1.615.061	1.796
Værdipapirer		<u>1.615.061</u>	<u>1.796</u>
Likvide beholdninger		<u>553.993</u>	<u>1.814</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.849.411</u>	<u>5.996</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>17.103.640</u></u>	<u><u>15.451</u></u>

Balance pr. 31. december 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
PASSIVER			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.303.229	2.412
Overført resultat		14.352.768	12.729
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>105.800</u>	<u>103</u>
Egenkapital i alt	6	<u>16.886.797</u>	<u>15.369</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>26.600</u>	<u>35</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>26.600</u>	<u>35</u>
Pengeinstitutter		42	0
Selskabsskat		151.981	0
Anden gæld		<u>38.220</u>	<u>47</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>190.243</u>	<u>47</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>190.243</u>	<u>47</u>
PASSIVER I ALT		<u>17.103.640</u>	<u>15.451</u>
Eventualposter m.v.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	112.000	112
	<u>112.000</u>	<u>112</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	78.297	79
Andre finansielle indtægter	115.343	97
Kursreguleringer	14.160	0
	<u>207.800</u>	<u>176</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	73.040	59
Årets udskudte skat	-8.228	-3
	<u>64.812</u>	<u>56</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2017		<u>560.000</u>
Kostpris 31. december 2017		<u>560.000</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	112.000
Årets afskrivninger	<u>112.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>224.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u><u>336.000</u></u>

5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2017 kr.	2016 t.kr.
Kostpris 1. januar 2017	<u>6.595.000</u>	<u>6.595</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>6.595.000</u>	<u>6.595</u>
Værdireguleringer 1. januar 2017	2.411.866	1.689
Regulering af domicilejendom	-81.493	-344
Årets resultat	1.472.856	1.067
Udbytte modtaget	<u>-1.500.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2017	<u>2.303.229</u>	<u>2.412</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u><u>8.898.229</u></u>	<u><u>9.007</u></u>

Noter

6 Egenkapital

	Selskabskapita 1	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	125.000	3.700.801	12.728.256	103.400	16.657.457
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-1.288.935	0	0	-1.288.935
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017	125.000	2.411.866	12.728.256	103.400	15.368.522
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-103.400	-103.400
Årets resultat	0	-108.637	1.624.512	105.800	1.621.675
Egenkapital 31. december 2017	125.000	2.303.229	14.352.768	105.800	16.886.797

7 Eventualposter m.v.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 152 t.kr. pr. 31. december 2017. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et andet beløb.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for Kissendrup Tømrer & Snedker A/S' engagement og garantistillelser, med et maksimum på 2.500 t.kr. Gælden udgør pr. 31. december 2017 0 kr.

Selskabet har kautioneret for K. E. af 7. april 2017 A/S' engagement og garantistillelser, med et maksimum på 2.000 t.kr. Gælden udgør pr. 31. december 2017 0 kr.

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for PHJ Udlejning ApS' engagement i Danske Bank. Gælden udgør pr. 31. december 2017 0 kr.