



MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB

PP Jensen A/S
Dyssegårdsvej 27
4100 Ringsted

CVR nummer 29 83 19 04

Årsrapport
1. januar – 31. december 2017
(11. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den ¹⁶/₃ 2018

Peter Lybech Nørgaard
Dirigent

DANSKE
REVISORER

FSK*

Helle Ebsen, Registreret revisor
Torben Gudmundsen, Registreret revisor
Jørgen Sig Pedersen, Registreret revisor
Jacob Nissen Kronow, Registreret revisor

Møller & Madsen
Registreret Revisionsaktieselskab
Tjørne Allé 2
DK - 4200 Slagelse

Tlf.: 58 50 58 51
CVR-nr. 30 83 56 54
mm@moller-madsen.dk
www.moller-madsen.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|--|----|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 8 |
| Ledelsesberetning | 10 |
| Resultatopgørelse for 2017 | 11 |
| Balance | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Pengestrømsopgørelse | 15 |
| Noter til årsrapporten 2017 | 16 |
| Anvendt regnskabspraksis | 21 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | PP Jensen A/S Dyssegårdsvej 27 4100 Ringsted |
| | Telefon: 57 67 50 83 Telefax: 57 67 54 83 E-mail: info@pp-jensen.dk CVR-nr.: 29 83 19 04 Hjemsted: Ringsted |
| Bestyrelse | Peter Lybech Nørgaard, formand Finn Adel Morten Falch Jensen Preben Jensen |
| Direktion | Morten Falch Jensen |
| Pengeinstitut | Danske Bank A/S Torvet 6 4100 Ringsted |
| Revisor | Møller & Madsen Registreret Revisionsaktieselskab Tjørne Allé 2 4200 Slagelse |
| Ejerforhold | Falch Jensen Holding ApS, Kometvej 1, 4700 Næstved Skandinavisk Logistik A/S, Smedeland 22, 2600 Glostrup |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for PP Jensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringsted, den 5. marts 2018

Direktion

Morten Falch Jensen

Bestyrelse

Peter Lybech Nørgaard
Formand

Finn Adel

Morten Falch Jensen

Preben Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i PP Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PP Jensen A/S for perioden 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Slagelse, den 5. marts 2018

MØLLER & MADSEN
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR-nr. 30 83 56 54

Jørgen Sig Pedersen
registreret revisor
mnc4472

HOVED- OG NØGLETAL

| | 2017 t.kr. | 2016 t.kr. | 2015 t.kr. | 2014 t.kr. | 2013 t.kr. |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| HOVEDTAL | | | | | |
| Resultat af ordinær drift | -746 | 6.532 | 5.073 | 1.364 | 2.946 |
| Resultat af finansielle poster | -669 | -847 | -1.173 | -1.475 | -1.384 |
| Årets resultat | -1.074 | 4.461 | 3.045 | -47 | 1.431 |
| Balancesum | 73.620 | 80.624 | 82.779 | 86.537 | 85.675 |
| Egenkapital | 22.756 | 25.830 | 22.369 | 19.324 | 19.870 |
| PENGESTRØMME | | | | | |
| - fra driftsaktivitet | 4.077 | 8.164 | 9.783 | 3.841 | 6.886 |
| - fra investeringsaktivitet | 409 | -557 | 60 | -895 | -4.656 |
| heraf investering i | | | | | |
| materielle anlægsaktiver | -129 | -890 | -239 | -784 | -4.244 |
| - fra finansieringsaktivitet | -8.261 | -8.097 | -5.974 | -4.759 | -5.774 |
| | | | | | |
| Antal personer beskæftiget | 71 | 86 | 103 | 104 | 58 |
| NØGLETAL i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 1,0- | 8,1 | 6,1 | 1,6 | 3,4 |
| Soliditetsgrad | 30,9 | 32,0 | 27,0 | 22,3 | 23,2 |
| Forrentning af egenkapital | 4,4- | 18,5 | 14,6 | 0,2- | 7,4 |

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år været drift af transportvirksomhed samt enhver anden virksomhed, der er beslægtet med dette forretningsområde. Selskabets kerneområde er distribution og opbevaring af hårde hvidevarer.

Usædvanlige forhold

Årets omsætningsfald blev på ca. 25% mod forventet 15-20%. Omkostningstilpasningen er på nuværende tidspunkt gennemført, men årets resultat er påvirket af, at det naturligt nok tager tid at tilpasse omkostningsniveauet til den ændrede aktivitet.

Ud over omsætningsnedgangen har der ikke været usædvanlige forhold af væsentlig betydning.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på t.kr. 1.074, hvilket anses for utilfredsstillende.

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For 2018 forventes resultatet at blive vendt til et overskud, selvom der fortsat forventes en svagt faldende omsætning.

Selskabets videnressourcer

Løbende udvikles virksomhedens driftsplatform. Vi optimerer vores systemer, processer og dygtige medarbejders videnbase. Decideret forskning og udvikling i øvrigt er ikke et fokusområde.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke er påvirket af særlige risici ud over de almindelige forekommende risici i branchen.

LEDELSESBERETNING

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf
Ledelsen vurderer, at selskabets aktiviteter ikke i væsentligt omfang påvirker det eksterne miljø. Selskabets vognpark er af nyere dato og størstedelen af vognparken er Euro5 eller bedre. Ligeledes benyttes modulvogn-tog hvor dette er muligt, for at reducere co2 udledningen. Alle lastbiler er udstyret med automatisk stopfunktion, så tomgangsforbrug i forbindelse med af- og pålæsning reduceres. Alle lastbiler er desuden udstyret med fartbegrænsere for at nedbringe unødigt co2-udledning.

Trafikreklamationer, som virksomheden modtager, påtales straks over for chaufføren, idet vi ønsker at udvise en god adfærd i trafikken.

I PP Jensen A/S er der stor fokus på overholdelse af køre- og hviletidsbestemmelser. Der er løbende opfølgning på registreringerne og manglende overholdelse påtales straks over for chaufføren.

Alt affald sorteres og genanvendes på miljømæssig korrekt måde. Indsamlede brugte hårde hvidevarer sendes til Elretur og miljøbehandles derigennem.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | 38.285.660 | 52.140.272 |
| 1 Personaleomkostninger | -34.390.497 | -40.582.985 |
| 2 Afskrivninger | -4.602.907 | -5.023.754 |
| Andre driftsomkostninger | -39.023 | 0 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resultat før finansielle poster | -746.767 | 6.533.533 |
| Finansielle indtægter | 7.788 | 13.372 |
| Andre finansielle omkostninger | -676.733 | -862.085 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Resultat før skat | -1.415.712 | 5.684.820 |
| 3 Skat af årets resultat | 341.347 | -1.224.295 |
| | <hr/> | <hr/> |
| ÅRETS RESULTAT | -1.074.365 | 4.460.525 |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

AKTIVER

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| 4 Grunde og bygninger | 46.363.863 | 47.145.167 |
| 4 Produktionsanlæg og maskiner | 15.885.690 | 18.038.841 |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 137.163 | 135.719 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Materielle anlægsaktiver | 62.386.716 | 65.319.727 |
| | <hr/> | <hr/> |
| ANLÆGSAKTIVER | 62.386.716 | 65.319.727 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 10.736.208 | 14.943.086 |
| Selskabsskat | 25.000 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 71.848 | 0 |
| 5 Periodeafgrænsningsposter | 397.808 | 358.688 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Tilgodehavender | 11.230.864 | 15.301.774 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Likvide beholdninger | 429 | 2.517 |
| | <hr/> | <hr/> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | 11.231.293 | 15.304.291 |
| | <hr/> | <hr/> |
| AKTIVER | 73.618.009 | 80.624.018 |
| | <hr/> | <hr/> |

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017

PASSIVER

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat | 21.755.139 | 22.829.504 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 2.000.000 |
| EGENKAPITAL | 22.755.139 | 25.829.504 |
| Hensættelse til udskudt skat | 2.421.771 | 2.763.118 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER | 2.421.771 | 2.763.118 |
| Prioritetsgæld | 21.149.760 | 22.648.630 |
| Kreditinstitutter | 350.102 | 1.339.295 |
| Leasingforpligtelser | 4.681.572 | 8.128.912 |
| 6 Langfristede gældsforpligtelser | 26.181.434 | 32.116.837 |
| Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser | 7.726.395 | 6.268.026 |
| Kreditinstitutter | 8.413.429 | 4.639.041 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.931.282 | 4.487.503 |
| Selskabsskat | 0 | 558.038 |
| Anden gæld | 3.069.330 | 3.686.911 |
| 7 Periodeafgrænsningsposter | 119.229 | 275.040 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 22.259.665 | 19.914.559 |
| GÆLD | 48.441.099 | 52.031.396 |
| PASSIVER | 73.618.009 | 80.624.018 |
| 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. | | |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 Nærtstående parter | | |
| 11 Ejerforhold | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital primo | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Aktiekapital ultimo | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Overført resultat, primo | 22.829.504 | 20.368.979 |
| Periodens resultat | -1.074.365 | 2.460.525 |
| Overført resultat ultimo | 21.755.139 | 22.829.504 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret primo | 2.000.000 | 1.000.000 |
| Foreslået udbytte | 0 | 2.000.000 |
| Udbetalt udbytte | -2.000.000 | -1.000.000 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo | 0 | 2.000.000 |
| EGENKAPITAL | 22.755.139 | 25.829.504 |
| 12 Forslag til resultatdisponering | -1.074.365 | 4.460.525 |

PENGESTRØMSOPGØRELSE

| | 2017 | 2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | -1.074.365 | 4.460.525 |
| Afskrivninger | 4.602.907 | 5.023.754 |
| 13 Andre reguleringer | 33.102 | 1.648.008 |
| 14 Ændring af driftskapital | 1.766.296 | -2.116.745 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pengestrømme fra drift før renter | 5.327.940 | 9.015.542 |
| Renteindbetalinger og lignende | 7.788 | 13.372 |
| Renteudbetalinger | -676.733 | -862.085 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pengestrømme fra ordinær drift | 4.658.995 | 8.166.829 |
| Betalt selskabsskat | -583.038 | -2.181 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 4.075.957 | 8.164.648 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -128.500 | -890.955 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 538.100 | 332.738 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | 409.600 | -558.217 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Afdrag langfristet gæld | -6.262.033 | -7.095.602 |
| Udbetalt udbytte | -2.000.000 | -1.000.000 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -8.262.033 | -8.095.602 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Ændring i likvider | -3.776.476 | -489.171 |
| Likvide midler, primo | -4.636.524 | -4.147.353 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 15 Likvide midler, ultimo | -8.413.000 | -4.636.524 |

NOTER

| | 2017 | 2016 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Antal personer beskæftiget | 71 | 86 |
| Lønninger | 29.471.001 | 34.728.870 |
| Pensioner | 3.722.445 | 4.330.517 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.197.051 | 1.523.598 |
| | <u>34.390.497</u> | <u>40.582.985</u> |

Med henvisning til årsregnskabsloven §98 b stk. 3, er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

| | 2017 | 2016 |
|---|------------------|------------------|
| 2 Afskrivninger | | |
| Bygninger | 781.304 | 781.304 |
| Produktionsanlæg | 3.694.547 | 4.076.319 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 127.056 | 166.131 |
| | <u>4.602.907</u> | <u>5.023.754</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets resultat | 0 | 764.038 |
| Regulering af udskudt skat | -341.347 | 460.257 |
| | <u>-341.347</u> | <u>1.224.295</u> |

NOTER

| | Grunde og bygninger | Produktionsanlæg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
|--|--------------------------|------------------------------|---|
| 4 Materielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris, primo | 51.120.099 | 42.409.995 | 557.585 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.860.000 | 128.500 |
| Afgang i årets løb | 0 | -5.167.232 | -109.100 |
| | <u>51.120.099</u> | <u>39.102.763</u> | <u>576.985</u> |
| Kostpris 31. december 2017 | 51.120.099 | 39.102.763 | 576.985 |
| Af-/nedskrivninger, primo | -3.974.932 | -24.371.154 | -421.866 |
| Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 4.848.628 | 109.100 |
| Årets af-/nedskrivninger | -781.304 | -3.694.547 | -127.056 |
| | <u>-4.756.236</u> | <u>-23.217.073</u> | <u>-439.822</u> |
| Af-/nedskrivninger 31. december 2017 | -4.756.236 | -23.217.073 | -439.822 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017 | <u>46.363.863</u> | <u>15.885.690</u> | <u>137.163</u> |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 0 | 13.244.542 | 0 |
| | <u>0</u> | <u>13.244.542</u> | <u>0</u> |

Seneste offentlige ejendomsvurderinger udgør t.kr. 44.843

| | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 5 Periodeafgrænsningsposter | | |
| Periodiseret vej- og vægtafgift | 348.378 | 314.760 |
| Periodiseringer i øvrigt | 49.430 | 43.928 |
| | <u>397.808</u> | <u>358.688</u> |

NOTER

| | Gæld i alt primo | Gæld i alt ultimo | Kortfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| 6 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| Prioritetsgæld | 24.136.322 | 22.648.447 | 1.498.687 | 15.114.949 |
| Kreditinstitutter | 2.255.077 | 1.420.808 | 1.070.706 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 11.993.463 | 9.838.574 | 5.157.002 | 0 |
| | <u>38.384.862</u> | <u>33.907.829</u> | <u>7.726.395</u> | <u>15.114.949</u> |
| | | | 2017 | 2016 |
| 7 Periodeafgrænsningsposter | | | | |
| Periodiseret erstatning | | | 119.229 | 275.040 |
| | | | <u>119.229</u> | <u>275.040</u> |

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået finansielle leasingaftaler. Aftalerne løber i indtil 5 år med en årlig ydelse på indtil t.kr. 3.952. Tilbagebetalingsforpligtelsen udgør t.kr. 2.464. Leasingforpligtelsen er indregnet i balancen som langfristet gæld.

Leasingaktiver på t.kr. 13.245 indgår i saldoen for produktionsanlæg og maskiner på t.kr. 15.886. Leasingaktiverne tilhører tredjemand og selskabet har således kun brugsretten til de pågældende aktiver.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på t.kr. 720. Huslejekontrakten gældende så længe der foreligger en distributionsaftale mellem selskabet og Skandinavisk Logistik A/S.

NOTER

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld nom. t.kr. 29.712 med restgæld på t.kr. 22.648 er sikret ved pant i ejendomme med regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2017 t.kr. 46.364.

Til sikkerhed for bankgæld t.kr. 9.834 er deponeret ejerpantebrev nom. t.kr. 6.288 i ejendomme med regnskabsmæssig værdi 31/12 2017 på t.kr. 46.364.

Til sikkerhed for bankgæld t.kr. 9.834 er der afgivet virksomhedspant på nom. t.kr. 5.000 i simple fordringer og driftsinventar og -materiel m.v. Den regnskabsmæssige værdi af pantet udgør 31/12 2017 t.kr. 27.254.

10 Nærtstående parter

Selskabet har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

11 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Falch Jensen Holding ApS, Kometvej 1, 4700 Næstved
Skandinavisk Logistik A/S, Smedeland 22, 2600 Glostrup

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|------------------|
| 12 Forslag til resultatdisponering | | |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 0 | 2.000.000 |
| Overført resultat | -1.074.365 | 2.460.525 |
| | <u>-1.074.365</u> | <u>4.460.525</u> |

NOTER

| | 2017 | 2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| 13 Andre reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -7.788 | -13.372 |
| Andre finansielle omkostninger | 676.733 | 862.085 |
| Skat af årets resultat | -341.347 | 1.224.295 |
| Gevinst ved salg af anlægsaktiver | -333.519 | -425.000 |
| Tab ved salg af anlægsaktiver | 39.023 | 0 |
| | <u>33.102</u> | <u>1.648.008</u> |
| 14 Ændring af driftskapital | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 4.206.878 | 5.624 |
| Andre tilgodehavender | -71.848 | 39.870 |
| Periodiseret vej- og vægtafgift | -33.618 | 34.703 |
| Periodiseringer i øvrigt | -5.501 | 66.224 |
| Leverandør af varer og tjenesteydelser | -1.682.830 | -2.310.640 |
| Skyldig moms | -88.501 | 375.505 |
| Skyldige skatter og sociale bidrag | -172.729 | -139.702 |
| Skyldig beregnet løn og feriepenge | -229.744 | -50.809 |
| Periodiseret erstatning | -155.811 | -137.520 |
| | <u>1.766.296</u> | <u>-2.116.745</u> |
| 15 Likvide midler, ultimo | | |
| Danske Bank kassekredit | -8.413.429 | -4.639.041 |
| Kassebeholdning | 429 | 2.517 |
| | <u>-8.413.000</u> | <u>-4.636.524</u> |

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for PP Jensen A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskontoreringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultatopgørelsen

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten - bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, kørselsomkostninger, lageromkostninger, andre eksterne omkostninger samt andre driftsindtægter”.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi ophører afskrivning. Der afskrives ikke på grunde.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

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

| | <u>Brugstid</u> | <u>Restværdi</u> |
|---|-----------------|------------------|
| Bygninger | 50 år | 10 % |
| Produktionsanlæg og maskiner | 2-8 år | 0-16% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0-10 % |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som ejede aktiver.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.