

Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Telefon 89 41 41 41
Telefax 89 41 42 43
www.deloitte.dk

P.H. Jensen ApS
Gunnar Clausens Vej 11
8260 Viby J
CVR-nr. 76134715

**Årsrapport 01.10.2018 -
30.09.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 06.12.2019

Dirigent

Navn: Bent Søren Kjeldsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	9
Balance pr. 30.09.2019	10
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P.H. Jensen ApS
Gunnar Clausens Vej 11
8260 Viby J

CVR-nr.: 76134715

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

Bent Søren Kjeldsen, formand
Jørgen Lindholm Møller
Peter Honoré Jensen

Direktion

Peter Honoré Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for P.H. Jensen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 06.12.2019

Direktion

Peter Honoré Jensen

Bestyrelse

Bent Søren Kjeldsen
formand

Jørgen Lindholm Møller

Peter Honoré Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P.H. Jensen ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.H. Jensen ApS for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 for 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 06.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Henrik Vedel
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10052

Søren Alsen Lauridsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40040

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	8.796	10.118	8.427	7.944	7.163
Driftsresultat	3.850	4.127	2.945	2.496	2.373
Resultat af finansielle poster	125	(379)	(106)	(119)	53
Årets resultat	3.103	2.927	2.219	1.860	1.866
Samlede aktiver	43.673	43.047	44.371	44.317	45.528
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.437	3.744	5.138	6.863	4.062
Egenkapital	12.070	11.967	12.040	12.821	13.961
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	22.220	10.680	9.887	6.136	3.831
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	17,3	20,2	29,8	40,7	61,9
Egenkapitalens forrentning (%)	25,8	24,4	17,9	13,9	12,5
Soliditetsgrad (%)	27,6	27,8	27,1	28,9	30,7

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

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive entreprenørvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud efter skat på 3.103 t.kr. Resultatet anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet har positive forventninger til det kommende regnskabsår med et regnskabsmæssigt resultat på niveau med 2018/19.

Særlige risici

Driftsrisici

Virksomheden opererer i en branche, som er kendetegnet ved store konjunkturudsving.

Valutarisici

Der er ikke knyttet særlige valutarisici til virksomheden.

Kreditrisici

Selskabets primære kreditrisiko knytter sig til tilgodehavender fra salg, som er fordelt på et større antal kunder. Der er ikke særlige risici herpå ud over sædvanlige forretningsmæssig risiko, idet de væsentligste debitorer i videst muligt omfang søges forsikringsafdækket.

Videnressourcer

De væsentligste videns ressourcer knytter sig til en betydelig kompetence inden for udvikling og gennemførelse af særlige projekter inden for entreprenørbranchen.

Miljømæssige forhold

Selskabet betragter miljøansvarlig adfærd som en af forudsætningerne for fremtidig forretningsmæssig succes og udvikler til stadighed sine processer, så de minimerer belastningen af det ydre miljø sideløbende med, at selskabet 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.

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
Bruttofortjeneste	2, 3	8.795.774	10.118
Administrationsomkostninger	2, 3	(4.945.787)	(5.991)
Driftsresultat		3.849.987	4.127
Andre finansielle indtægter	4	300.403	392
Andre finansielle omkostninger	5	(175.204)	(771)
Resultat før skat		3.975.186	3.748
Skat af årets resultat	6	(872.606)	(821)
Årets resultat	7	3.102.580	2.927

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.435.067	12.206
Materielle anlægsaktiver	8	14.435.067	12.206
Andre tilgodehavender		308.702	450
Finansielle anlægsaktiver	9	308.702	450
Anlægsaktiver		14.743.769	12.656
Råvarer og hjælpematerialer		539.659	514
Varebeholdninger		539.659	514
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.372.345	20.465
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	3.107.155	2.923
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.150
Udskudt skat		0	39
Andre tilgodehavender		164.510	272
Periodeafgrænsningsposter	11	177.947	895
Tilgodehavender		20.821.957	26.744
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.285	7
Værdipapirer og kapitalandele		5.285	7
Likvide beholdninger		7.562.063	3.126
Omsætningsaktiver		28.928.964	30.391
Aktiver		43.672.733	43.047

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		650.000	650
Overført overskud eller underskud		8.419.603	8.317
Forslag til udbytte for regnskabsåret		3.000.000	3.000
Egenkapital		12.069.603	11.967
Udskudt skat		31.162	0
Andre hensatte forpligtelser	12	429.305	464
Hensatte forpligtelser		460.467	464
Skyldige sambeskatningsbidrag		802.433	934
Langfristede gældsforpligtelser		802.433	934
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.031.238	9.333
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.173.975	3.551
Anden gæld	13	20.135.017	16.798
Kortfristede gældsforpligtelser		30.340.230	29.682
Gældsforpligtelser		31.142.663	30.616
Passiver		43.672.733	43.047
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	650.000	8.317.023	3.000.000	11.967.023
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	102.580	3.000.000	3.102.580
Egenkapital ultimo	650.000	8.419.603	3.000.000	12.069.603

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	41.210.129	38.941
Pensioner	2.287.559	2.398
Andre omkostninger til social sikring	712.778	651
	44.210.466	41.990
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	50	52

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

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

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.174.711	4.348
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(1.244.407)	(199)
	3.930.304	4.149

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	112
Øvrige finansielle indtægter	300.403	280
	300.403	392

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	173.975	288
Øvrige finansielle omkostninger	1.229	483
	175.204	771

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	802.433	934
Ændring af udskudt skat	70.173	(113)
	872.606	821
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	3.000.000	3.000
Overført resultat	102.580	(73)
	3.102.580	2.927
		Andre
		anlæg,
		drifts-
		materiel og
		inventar
		kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		47.344.624
Tilgange		7.436.830
Afgange		(5.184.073)
Kostpris ultimo		49.597.381
Af- og nedskrivninger primo		(35.137.483)
Årets afskrivninger		(5.174.711)
Tilbageførsel ved afgang		5.149.880
Af- og nedskrivninger ultimo		(35.162.314)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		14.435.067

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	449.791
Overførsler	(111.000)
Afgange	(30.089)
Kostpris ultimo	308.702
Regnskabsmæssig værdi ultimo	308.702

	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	4.123.808	3.410
Foretagne acontofaktureringer	(1.016.653)	(487)
	3.107.155	2.923

Nettoværdien er indregnet således i balancen:

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.107.155	2.923
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0
	3.107.155	2.923

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af garantiforpligtelser.

	2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
13. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.335.855	1.261
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	16.708.199	13.388
Feriepengeforpligtelser	1.920.554	1.981
Anden gæld i øvrigt	170.409	168
	20.135.017	16.798

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	126.000	111

15. Eventualforpligtelser

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PHJ Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

PHJ Holding ApS, Gunnar Clausens vej 11, Viby ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

PHJ Holding ApS, Viby J

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

PHJ Holding ApS, Viby J

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Selskabets ledelse har i henhold til årsregnskabsloven §32 indført posten benævnt bruttofortjeneste. Bruttofortjenesten omfatter nettoomsætning med fradrag af produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af entreprisekontrakter, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes således i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

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 samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle danske søstervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de beskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste og tab ved afhændelsen af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til summen af de på balancedagen afholdte omkostninger til åbenstående entreprisetrakter.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 henholdsvis 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.

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.

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 nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomhed PHJ Holding ApS.