

**AMJ-Invest ApS
CVR-nr. 25140303
Sydvestvej 70
2600 Glostrup**

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.12.2016

Dirigent

Navn: Anker Otto Meyer Jensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	15
Koncernens balance pr. 30.06.2016	16
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	19
Koncernens noter	20
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	24
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	27
Modervirksomhedens noter	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

AMJ-Invest ApS
Sydvestvej 70
2600 Glostrup

CVR-nr.: 25140303
Hjemsted: Glostrup
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 43961566
Telefax: 43431766
Hjemmeside: www.lmj.as
E-mail: post@lmj.dk

Direktion

Anker Otto Meyer Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for AMJ-Invest 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. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 15.12.2016

Direktion

Anker Otto Meyer Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AMJ-Invest ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for AMJ-Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

København, den 15.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.	<u>2011/12</u> t.kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	87.389	96.005	95.564	94.462	61.280
Driftsresultat	(5.624)	3.331	3.219	(11.386)	2.714
Resultat af finansielle poster	(5.456)	(2.881)	(2.612)	(10.063)	(2.165)
Årets resultat	(11.725)	415	1.030	(12.634)	58
Samlede aktiver	123.737	140.782	145.780	169.066	120.391
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.239	13.127	1.980	12.986	19.421
Egenkapital	26.299	38.166	37.827	36.801	49.627
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	148	152	156	184	97
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(36,4)	1,1	2,8	(29,2)	0,1
Soliditetsgrad (%)	21,3	27,1	25,9	21,8	41,2
Afkastningsgrad (%)	(4,0)	2,4	2,2	(6,6)	2,3

Regnskabsåret 2012/13 omfatter 18 måneder for det indregnede datterselskab NKI Kloak- og Industriservice A/S, grundet omlægning af regnskabsår. Hoved- og nøgletal er ikke tilpasset i forhold til denne omlægning.

Der er for regnskabsårene 2011/12 og 2010/11 sket omklassifikation af vareforbrug, hvorfor bruttofortjenesten ikke er sammenlignelig.

Koncernoversigt

Koncernen består af nedenstående selskaber:

Moderselskab er AMJ-Invest ApS, Sydvestvej 70, 2600 Glostrup

80 % ejerskab i Leif M. Jensen A/S, Sydvestvej 70, 2600 Glostrup

100 % ejerskab i NKI Kloak- og Industriservice A/S, Lundeborgevej 12, 9220 Aalborg Ø

100 % ejerskab i Selskabet af 29/6 2015 afdeling 8 ApS, Sydvestvej 70, 2600 Glostrup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i LMJ-koncernen.

Koncernens aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i kloakvedligeholdelse, relining, håndtering af flydende affald og hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har realiseret et underskud efter skat på (11.725) t.kr. mod et overskud på 415 t.kr. i 2014/15.

Årets underskud for koncernen er påvirket negativt af nedskrivning på skatteaktiv med (3.131) t.kr. samt nedskrivning af materielle anlægsaktiver med (2.400) t.kr. i NKI Kloak- og Industriservice A/S.

Koncernen har i regnskabsåret frasolgt sin aktivitet vedrørende relining, hvilket har påvirket årets resultat positivt.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Det vurderes, at der ikke knytter sig særlige usikkerheder til indregning og måling af regnskabslementer i årsrapporten.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer at koncernen får et positivt resultat for 2016/17.

Særlige risici

Koncernen har ikke påtaget sig særlige risici udover sædvanlige forretningsmæssige risici.

Miljømæssige forhold

Koncernen er miljøbevidst og har løbende fokus på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift og er derfor ISO 14001-certificeret.

Ledelsen har tilvalgt en høj social ansvarlighed og arbejder fortsat målrettet på også at skabe arbejdspladser for personer med såvel fysiske som psykiske handicaps.

Begivenheder efter balancedagen

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

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 og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen som en særskilt periodeafgrænsningspost og indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at den ugunstige udvikling realiseres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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 afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-11 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	4-6 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes

Anvendt regnskabspraksis

det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af en et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 bortskaffelse af affald.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er 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 køb og salg af aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens evne til at generere overskud ud fra den samlede kapital.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1	87.389.470	96.005
Personaleomkostninger	2	(74.721.763)	(76.104)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(18.291.512)</u>	<u>(16.570)</u>
Driftsresultat		(5.623.805)	3.331
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.600.000)	0
Andre finansielle indtægter	4	276.764	163
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(3.132.942)</u>	<u>(3.044)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(11.079.983)	450
Skat af ordinært resultat	6	<u>(2.995.708)</u>	<u>78</u>
Koncernens resultat		<u>(14.075.691)</u>	<u>528</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>2.350.862</u>	<u>(113)</u>
Årets resultat		<u><u>(11.724.829)</u></u>	<u><u>415</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(11.724.829)</u>	<u>415</u>
		<u>(11.724.829)</u>	<u>415</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		36.112.288	42.499
Produktionsanlæg og maskiner		43.848.893	60.475
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.088.484	1.371
Indretning af lejede lokaler		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	7	<u>81.049.665</u>	<u>104.345</u>
Deposita		<u>166.340</u>	<u>186</u>
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>166.340</u>	<u>186</u>
Anlægsaktiver		<u>81.216.005</u>	<u>104.531</u>
Råvarer og hjælpematerialer		171.989	3.239
Fremstillede varer og handelsvarer		<u>0</u>	<u>40</u>
Varebeholdninger		<u>171.989</u>	<u>3.279</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.302.238	22.276
Igangværende arbejder for fremmed regning		5.367.324	5.754
Andre tilgodehavender		445.587	391
Tilgodehavende selskabsskat		1.415	1
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	153
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.653.125</u>	<u>2.203</u>
Tilgodehavender		<u>30.769.689</u>	<u>30.778</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>14.183</u>	<u>14</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>14.183</u>	<u>14</u>
Likvide beholdninger		<u>11.564.918</u>	<u>2.180</u>
Omsætningsaktiver		<u>42.520.779</u>	<u>36.251</u>
Aktiver		<u>123.736.784</u>	<u>140.782</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		26.173.673	38.041
Egenkapital		26.298.673	38.166
Minoritetsinteresser	10	5.686.549	5.473
Udskudt skat	11	3.092.000	239
Andre hensatte forpligtelser	12	386.910	282
Hensatte forpligtelser		3.478.910	521
Gæld til realkreditinstitutter		17.361.267	19.358
Finansielle leasingforpligtelser		20.834.526	24.843
Anden gæld		3.000.000	3.000
Langfristede gældsforpligtelser	13	41.195.793	47.201
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	7.772.049	10.319
Bankgæld		8.218.569	9.502
Igangværende arbejder for fremmed regning		354.605	2.468
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.551.883	10.256
Skyldig selskabsskat		92.686	0
Anden gæld		19.087.067	16.876
Kortfristede gældsforpligtelser		47.076.859	49.421
Gældsforpligtelser		88.272.652	96.622
Passiver		123.736.784	140.782
Dattervirksomheder	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	38.040.950	38.165.950
Øvrige egenkapitalposter	0	(142.448)	(142.448)
Årets resultat	0	(11.724.829)	(11.724.829)
Egenkapital ultimo	125.000	26.173.673	26.298.673

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		(5.623.805)	3.331
Af- og nedskrivninger		17.988.845	15.427
Andre hensatte forpligtelser		104.445	(268)
Ændringer i arbejdskapital	14	4.376.374	1.089
Pengestrømme vedrørende primær drift		16.845.859	19.579
Modtagne finansielle indtægter		276.764	163
Betalte finansielle omkostninger		(3.132.942)	(3.044)
Pengestrømme vedrørende drift		13.989.681	16.698
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(7.238.673)	(13.127)
Salg af materielle anlægsaktiver		13.618.711	1.994
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(19.826)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		6.360.212	(11.133)
Afdrag på lån mv.		(3.386.091)	186
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		0	(668)
Afdrag på leasingforpligtelser		(6.448.857)	66
Udbetalt udbytte		0	(98)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering	15	153.300	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.681.648)	(514)
Ændring i likvider		10.668.245	5.051
Likvider primo		(7.307.713)	(12.359)
Likvider ultimo		3.360.532	(7.308)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		11.564.918	2.180
Værdipapirer		14.183	14
Kortfristet gæld til banker		(8.218.569)	(9.502)
Likvider ultimo		3.360.532	(7.308)

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Ophørende aktiviteter		
Årets resultat	(8.557.000)	(5.510)
Anlægsaktiver	14.297.267	15.775
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	68.379.244	69.399
Pensioner	5.339.571	5.473
Andre omkostninger til social sikring	1.002.948	1.232
	<u>74.721.763</u>	<u>76.104</u>
	<u>148</u>	<u>152</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere		
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlag til ledelsen ikke oplyst.		
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	15.891.512	16.570
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.400.000	0
	<u>18.291.512</u>	<u>16.570</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	144.096	0
Valutakursreguleringer	101.208	0
Øvrige finansielle indtægter	31.460	163
	<u>276.764</u>	<u>163</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.315.791	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.817.151	3.044
	<u>3.132.942</u>	<u>3.044</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	92.686	(8)
Ændring af udskudt skat	<u>2.903.022</u>	<u>(70)</u>
	<u>2.995.708</u>	<u>(78)</u>

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Produktions- anlæg og ma- skiner kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
7. Materielle anlægs- aktiver				
Kostpris primo	62.007.903	173.540.065	7.895.835	286.562
Tilgange	250.783	6.218.268	769.622	0
Afgange	<u>(3.856.782)</u>	<u>(27.772.135)</u>	<u>(1.177.066)</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>58.401.904</u>	<u>151.986.198</u>	<u>7.488.391</u>	<u>286.562</u>
Af- og nedskrivninger primo	(19.508.749)	(113.065.199)	(6.525.281)	(286.562)
Årets nedskrivninger	(2.400.000)	0	0	0
Årets afskrivninger	(1.633.471)	(13.768.074)	(489.967)	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>1.252.604</u>	<u>18.695.968</u>	<u>615.341</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(22.289.616)</u>	<u>(108.137.305)</u>	<u>(6.399.907)</u>	<u>(286.562)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>36.112.288</u>	<u>43.848.893</u>	<u>1.088.484</u>	<u>0</u>
Ikke ejede aktiver	<u>0</u>	<u>27.368.486</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	<u>Deposita kr.</u>
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	186.140
Afgange	<u>(19.800)</u>
Kostpris ultimo	<u>166.340</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>166.340</u>

Koncernens noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
9. Dattervirksomheder				
Leif M. Jensen A/S	Glostrup	80,0	28.432.734	(11.754.308)
NKI Kloak- og Industriservice A/S	Aalborg	100,0	(3.357.014)	(9.389.025)
Selskabet af 29/6 afdeling 8 ApS	Glostrup	100,0	37.455	(12.545)

10. Minoritetsinteresser

Ændring i minoritetsinteresserne kan opgøres således:

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Primo	5.473.022	5.355
Andel af årets resultat	(2.350.862)	113
Egenkapitalregulering	(35.611)	5
Minoritetsinteressers gevinst ved koncerntilskud	2.600.000	0
Ultimo	5.686.549	5.473

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	0	(475)
Materielle anlægsaktiver	7.023.000	12.971
Tilgodehavender	0	727
Hensatte forpligtelser	0	(62)
Gældsforpligtelser	(3.377.000)	(7.440)
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.596.000)	(5.482)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	1.042.000	0
	3.092.000	239

12. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til bortskaffelse af affaldsprodukter.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.238.089	1.344	17.361.267	16.572.793
Finansielle leasingforpligtelser	6.533.960	8.975	20.834.526	3.286.744
Anden gæld	0	0	3.000.000	0
	<u>7.772.049</u>	<u>10.319</u>	<u>41.195.793</u>	<u>19.859.537</u>

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
14. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.106.914	(1.267)
Ændring i tilgodehavender	(134.438)	2.915
Ændring i leverandørgæld mv.	1.403.898	(559)
	<u>4.376.374</u>	<u>1.089</u>

15. Andre pengestrømme vedrørende finansiering

Andre pengestrømme vedrørende finansiering indeholder tilbageført nedskrivning af mellemværender med selskabets tidligere ledelse.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld er afgivet pant i grunde og bygninger, nom. 29.106 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør 38.513 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve og skadesløsbreve nom. 36.400 t.kr. i grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner.

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er tinglyst løsørepantebreve i driftsmidler, nom. 9.915 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med Nordea er tinglyst fordringspant, nom. 12.000 t.kr. Endvidere har Nordea pant i sikringskonti med bogført værdi 30 t.kr.

Koncernen har via pengeinstitut stillet arbejdsgarantier. Garantierne udgør 4.447 t.kr.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttotab		(131.250)	(72)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(12.003.446)	452
Andre finansielle indtægter	1	503.213	36
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(660)</u>	<u>(9)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(11.632.143)	407
Skat af ordinært resultat	3	<u>(92.686)</u>	<u>8</u>
Årets resultat		<u>(11.724.829)</u>	<u>415</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(11.724.829)</u>	<u>415</u>
		<u>(11.724.829)</u>	<u>415</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		22.746.195	21.892
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.000.000	15.000
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>24.746.195</u>	<u>36.892</u>
Anlægsaktiver		<u>24.746.195</u>	<u>36.892</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.342.760	1.015
Andre tilgodehavender		367.972	350
Tilgodehavende selskabsskat		1.415	1
Tilgodehavender		<u>1.712.147</u>	<u>1.366</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.712.147</u>	<u>1.366</u>
Aktiver		<u>26.458.342</u>	<u>38.258</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført overskud eller underskud		<u>26.173.673</u>	<u>38.041</u>
Egenkapital		<u>26.298.673</u>	<u>38.166</u>
Skyldig selskabsskat		92.686	0
Anden gæld		<u>66.983</u>	<u>92</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>159.669</u>	<u>92</u>
Gældsforpligtelser		<u>159.669</u>	<u>92</u>
Passiver		<u>26.458.342</u>	<u>38.258</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	38.040.950	38.165.950
Øvrige egenkapitalposter	0	(142.448)	(142.448)
Årets resultat	0	(11.724.829)	(11.724.829)
Egenkapital ultimo	125.000	26.173.673	26.298.673

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	496.229	30
Renteindtægter i øvrigt	<u>6.984</u>	<u>6</u>
	<u>503.213</u>	<u>36</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	<u>660</u>	<u>9</u>
	<u>660</u>	<u>9</u>
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	<u>92.686</u>	<u>(8)</u>
	<u>92.686</u>	<u>(8)</u>

	<u>Kapitalandele i</u> <u>tilknyttede virk-</u> <u>somheder</u> kr.	<u>Tilgodehavender</u> <u>hos tilknyttede</u> <u>virksomheder</u> kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	26.115.806	15.000.000
Tilgange	13.000.000	0
Afgange	<u>0</u>	<u>(13.000.000)</u>
Kostpris ultimo	<u>39.115.806</u>	<u>2.000.000</u>
Nedskrivninger primo	(4.223.717)	0
Andel af årets resultat	(9.403.446)	0
Årets nedskrivninger	(2.600.000)	0
Andre reguleringer	<u>(142.448)</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(16.369.611)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>22.746.195</u>	<u>2.000.000</u>

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede sel-skaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, roy-alties og udbytter for disse selskaber.

Modervirksomhedens noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor dattervirksomhed.