

# Dansk Miljøforbedring A/S

Søndre Mellemvej 9, 4000 Roskilde

CVR-nr. 35 63 58 23

## Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. november 2016.

  
Svend Aage Dreist Hansen  
Dirigent

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Dansk Miljøforbedring A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 25. oktober 2016

### Direktion

John Kaldahl

### Bestyrelse

Svend Aage Dreist Hansen  
Formand

Jan Rosenkilde Damgaard

Jens Hørby Jensen

Martin Hybertz Vesterlyng

Klaus Bodilsen

John Kaldahl

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Til aktionærerne i Dansk Miljøforbedring A/S**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Miljøforbedring A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af 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 selskabets 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 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.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

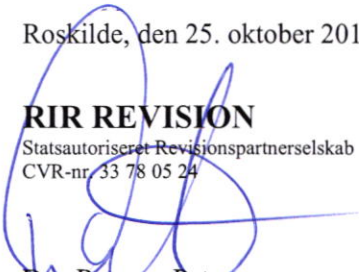
### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Roskilde, den 25. oktober 2016

### **RIR REVISION**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 78 05 24

  
Dan Rasmus Petersen  
statsautoriseret revisor

  
Søren Nejstgaard Larsen  
statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Dansk Miljøforbedring A/S  
Søndre Mellemevej 9  
4000 Roskilde

Telefon: 70 70 24 80  
Hjemmeside: [www.damifo.dk](http://www.damifo.dk)  
E-mail: [kaldahl@live.dk](mailto:kaldahl@live.dk)

CVR-nr.: 35 63 58 23  
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni

**Bestyrelse**

Svend Aage Dreist Hansen, Formand  
Jens Hørby Jensen  
Klaus Bodilsen  
Jan Rosenkilde Damgaard  
Martin Hybertz Vesterlyng  
John Kaldahl

**Direktion**

John Kaldahl

**Revision**

RIR REVISION Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

**Bankforbindelse**

Nykredit Bank

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er miljø og affaldshåndtering, og at udøve enhver aktivitet, som efter direktionens skøn er forbundet hermed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden er kommet godt fra start, omsætningen er fordoblet set i forhold til sidste års omsætning.

Der er god aktivitet og masser af muligheder for nye kunder og produkter.

Virksomhedens strategi, som er at øge genanvendelsesprocenten gennem investeringer i ny teknologi og udvikling, ser ud til at bære frugt.

Det vil forsat være virksomhedens strategi, at forædle produkterne for derved at tilføre affaldet en værdi, samt satse på nye lokaliteter for at øge både omsætning og indtjening.

Virksomhedens styrke er innovation, cirkulær økonomi og faglige kompetencer. Vi ser lyst på fremtiden og glæder os til forsat at udvikle selskabet.

Virksomheden er velkonsolideret med en egenkapital på 4,5 mio. kr. og en soliditetsgrad på 34%.

Virksomheden har med virkning fra 10. januar 2014 ændret regnskabspraksis hvad angår indregning af leasing. Regnskabspraksis er ændret fra operationel leasing til finansiel leasing for kontrakter der opfylder definitionen. Virksomheden vurderer, at denne praksis mere retvisende afspejler virksomhedens aktivitet, resultat og finansielle situation. Den akkumulerede virkning af ændringen udgør en forøgelse af resultat og egenkapitalen primo med t.kr. 63 efter skat samt forøgelse af aktiver og passiver med t.kr. 3.219.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.317.137</b>	<b>3.219</b>
1 Personaleomkostninger	-2.569.994	-1.127
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-734.947	-188
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.012.196</b>	<b>1.904</b>
Andre finansielle indtægter	0	2
Øvrige finansielle omkostninger	-133.542	-22
<b>Resultat før skat</b>	<b>878.654</b>	<b>1.884</b>
2 Skat af årets resultat	-219.707	-415
<b>Årets resultat</b>	<b>658.947</b>	<b>1.469</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	658.947	1.469
<b>Disponeret i alt</b>	<b>658.947</b>	<b>1.469</b>

## Balance 30. juni

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Aktiver</b>		
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.048.175	4.354
4 Indretning af lejede lokaler	1.029.279	830
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.077.454</u>	<u>5.184</u>
Deposita	220.313	150
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>220.313</u>	<u>150</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.297.767</u></b>	<b><u>5.334</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.266.958	3.266
Igangværende arbejder	0	29
Andre tilgodehavender	108.639	0
Periodeafgrænsningsposter	118.202	83
Tilgodehavender i alt	<u>3.493.799</u>	<u>3.378</u>
Likvide beholdninger	2.470.761	1.608
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>5.964.560</u></b>	<b><u>4.986</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>13.262.327</u></b>	<b><u>10.320</u></b>



## Balance 30. juni

---

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
<b>Passiver</b>		
<b>Egenkapital</b>		
5 Virksomhedskapital	500.000	150
Overkurs ved emission	1.950.000	2.300
6 Overført resultat	2.128.181	1.469
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>4.578.181</b>	<b>3.919</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		
7 Hensættelser til udskudt skat	262.730	198
Andre hensatte forpligtelser	963.353	1.000
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.226.083</b>	<b>1.198</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
8 Leasingforpligtelser	3.638.907	2.546
Selskabsskat	155.232	217
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.794.139	2.763
9 Kortfristet del af langfristet gæld	636.861	608
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.981.598	1.154
Selskabsskat	217.352	0
Anden gæld	828.113	678
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.663.924	2.440
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>7.458.063</b>	<b>5.203</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>13.262.327</b>	<b>10.320</b>

## 10 Eventualposter

## Noter

---

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger og gager	2.361.848	1.076
Pensioner	12.884	0
Andre omkostninger til social sikring	15.218	6
Personalemkostninger i øvrigt	180.044	45
	<u>2.569.994</u>	<u>1.127</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	155.232	217
Årets regulering af udskudt skat	64.475	198
	<u>219.707</u>	<u>415</u>
<b>3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2015	4.491.535	0
Tilgang i årets løb	2.328.192	4.492
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<u>6.819.727</u>	<u>4.492</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-137.762	0
Årets afskrivninger	-633.790	-138
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<u>-771.552</u>	<u>-138</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<u>6.048.175</u>	<u>4.354</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>5.477.900</u>	<u>3.814.933</u>

## Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
<b>4. Indretning af lejede lokaler</b>		
Kostpris 1. juli 2015	879.842	0
Tilgang i årets løb	300.850	880
<b>Kostpris 30. juni 2016</b>	<b>1.180.692</b>	<b>880</b>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-50.256	0
Årets afskrivninger	-101.157	-50
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2016</b>	<b>-151.413</b>	<b>-50</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016</b>	<b>1.029.279</b>	<b>830</b>
<b>5. Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	150.000	50
Kontant kapitaludvidelse	0	100
Overført fra frie reserver	350.000	0
	<b>500.000</b>	<b>150</b>

Aktiekapitalen består af 5.000 aktier a 100 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

2015: Kontant kapitalforhøjelse på kr. 100.000.

2015: Forhøjelse i forbindelse med omdannelse fra ApS til A/S på kr. 350.000 ved overførsel fra overkurs.

## 6. Overført resultat

Overført resultat 1. juli 2015	1.469.234	0
Årets overførte overskud eller underskud	658.947	1.469
	<b>2.128.181</b>	<b>1.469</b>

## Noter

---

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
<b>7. Hensættelser til udskudt skat</b>		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2015	198.255	0
Udskudt skat af årets resultat	64.475	198
	<u>262.730</u>	<u>198</u>
<b>8. Leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser i alt	4.275.768	3.154
Heraf forfalder inden for 1 år	-636.861	-608
	<u>3.638.907</u>	<u>2.546</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>9. Kortfristet del af langfristet gæld</b>		
Kortfristet del af leasinggæld	636.861	608
	<u>636.861</u>	<u>608</u>
<b>10. Eventualposter</b>		
<b>Operationel leasing</b>		
Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 105 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 15-32 måneder og en samlet restleasingydelse på 254 t.kr.		

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Dansk Miljøforbedring A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning fra 10. januar 2014 ændret regnskabspraksis hvad angår indregning af leasing. Regnskabspraksis er ændret fra operationel leasing til finansiel leasing for kontrakter der opfylder definitionen. Virksomheden vurderer, at denne praksis mere retvisende afspejler virksomhedens aktivitet, resultat og finansielle situation.

Den akkumulerede virkning af ændringen udgør en forøgelse af resultat og egenkapitalen primo med t.kr. 63 efter skat samt forøgelse af aktiver og passiver med t.kr. 3.219.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger m.v.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, Pensioner mv. til selskabets medarbejdere.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tilæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

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

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Igangværende arbejder

Igangværende arbejder udgøres af salgsværdien af udført leveret arbejde, der endnu ikke er faktureret pr. statusdagen

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalt acontoskatter.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger svarende til nettorealisationsværdi, til håndtering og bortskaffelse af beholdninger af affald pr statusdagen.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.