

Leif M. Jensen A/S

Sydvestvej 70, 2600 Glostrup
CVR-nr. 42 07 85 14

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.05.19

Lykke Meyer Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 31

Selskabet

Leif M. Jensen A/S
Sydvestvej 70
2600 Glostrup
Telefon: 43 96 15 66
Telefax: 43 43 17 66
Hjemsted: Glostrup
CVR-nr.: 42 07 85 14
Regnskabsår: 01.07 - 31.12

Direktion

Lykke Meyer Jensen

Bestyrelse

Anker Otto Meyer Jensen, formand
Lykke Meyer Jensen
Helle Meyer Jensen
Inger Margrethe Jensen
Jørgen Damkjær

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18 for Leif M. 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. 31.12.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 3. maj 2019

Direktionen

Lykke Meyer Jensen

Bestyrelsen

Anker Otto Meyer Jensen
Formand

Lykke Meyer Jensen

Helle Meyer Jensen

Inger Margrethe Jensen

Jørgen Damkjær

Til kapitalejeren i Leif M. Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Leif M. Jensen A/S for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18, 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. 31.12.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.18 - 31.12.18 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. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Søborg, den 3. maj 2019

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Agner Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28682

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

	01.07.18				
Beløb i t.DKK	31.12.18	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	41.581	76.932	59.311	56.274	56.985
Indeks	73	135	104	99	100
Resultat af primær drift	4.338	4.980	2.613	-967	861
Indeks	504	578	303	-112	100
Finansielle poster i alt	-1.060	-1.352	-4.940	-11.065	-459
Indeks	231	295	1.076	2.411	100
Årets resultat	2.552	3.065	-2.560	-11.754	565
Indeks	452	542	-453	-2.080	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	98.646	98.346	100.818	83.309	95.552
Indeks	103	103	106	87	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	9.915	8.364	25.177	7.181	6.639
Indeks	149	126	379	108	100
Egenkapital	34.693	32.843	29.560	28.433	27.365
Indeks	127	120	108	104	100

Nøgletal

	01.07.18 31.12.18	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	7,6%	9,8%	-8,8%	-42,1%	2,1%
Afkastgrad	4,4%	5,1%	-2,6%	-1,0%	0,1%
<i>Soliditet</i>					
Egenkapitalandel	35,2%	33,4%	29,3%	34,1%	28,6%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	109	109	88	90	90

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Afkastgrad:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år bestået i kloakvedligeholdelse, tv-inspektion, håndtering af flydende affald og hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.18 - 31.12.18 udviser et resultat på DKK 2.551.991 mod DKK 3.065.000 for tiden 01.07.17 - 30.06.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 34.692.652.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Selskabet har i indeværende regnskabsår, som på grund af omlægning af regnskabsperiode kun består af 6 måneder, realiseret et overskud. Det bemærkes at regnskabsperioden ikke omfatter vintermånederne, hvor arbejdsmængden traditionelt kan påvirkes af frost.

Forventet udvikling

Markedet oplever stadig en intens priskonkurrence, som må antages at fortsætte. Dette, samt det faktum at regnskabsperioden 2019 vil omfatte 12 måneder samt at der i disse år planlægges en større udskiftning af materiel, betyder at ledelsen forventer en indtjening i samme niveau for regnskabsåret 2019.

Særlige risici

Generelt

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

Eksternt miljø

Selskabet 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 en arbejdsplads for personer med såvel fysiske som psykiske handicaps, ligesom sikkerhed er et stort fokusområde.

Virksomheden er arbejdsmiljøcertificeret efter ISO 45001 og kvalitetscertificeret efter ISO 9001.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	01.07.18	2017/18
Note	31.12.18	t.DKK
	DKK	t.DKK
	41.581.218	76.934
Bruttofortjeneste		
1 Personaleomkostninger	-30.591.045	-61.233
	10.990.173	15.701
Resultat før af- og nedskrivninger		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.981.785	-10.719
Andre driftsomkostninger	-670.035	0
	4.338.353	4.982
Resultat før finansielle poster		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	186.977	404
3 Andre finansielle indtægter	55.247	95
4 Andre finansielle omkostninger	-1.302.586	-1.853
	3.277.991	3.628
Resultat før skat		
5 Skat af årets resultat	-726.000	-563
	2.551.991	3.065
Årets resultat		
6 Resultatdisponering		

AKTIVER		31.12.18	30.06.18
		DKK	t.DKK
Note			
	Goodwill	1.170.000	1.350
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.170.000	1.350
	Grunde og bygninger	21.758.729	22.223
	Produktionsanlæg og maskiner	45.100.571	40.418
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	680.978	1.292
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	165
8	Materielle anlægsaktiver i alt	67.540.278	64.098
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	8
10	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.692.338	2.169
10	Deposita	593.757	570
	Finansielle anlægsaktiver i alt	3.286.095	2.747
	Anlægsaktiver i alt	71.996.373	68.195
	Råvarer og hjælpematerialer	87.378	154
	Varebeholdninger i alt	87.378	154
11	Igangværende arbejder for fremmed regning	973.342	3.901
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.769.412	24.451
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	154
	Andre tilgodehavender	415.656	214
12	Periodeafgrænsningsposter	802.833	675
	Tilgodehavender i alt	25.961.243	29.395
	Likvide beholdninger	601.477	602
	Omsætningsaktiver i alt	26.650.098	30.151
	Aktiver i alt	98.646.471	98.346

		31.12.18	30.06.18
		DKK	t.DKK
PASSIVER			
Note			
13	Selskabskapital	500.000	500
	Overført resultat	34.192.652	32.343
Egenkapital i alt		34.692.652	32.843
14	Hensættelser til udskudt skat	4.654.000	3.928
Hensatte forpligtelser i alt		4.654.000	3.928
15	Gæld til realkreditinstitutter	9.376.275	9.801
15	Leasingforpligtelser	21.667.749	17.526
15	Anden gæld	3.000.000	2.990
Langfristede gældsforpligtelser i alt		34.044.024	30.317
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.030.260	5.363
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.098.559	9.367
11	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	75.168	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.511.969	5.308
	Gæld til tilknyttede virksomheder	587.696	17
	Anden gæld	9.952.143	11.203
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		25.255.795	31.258
Gældsforpligtelser i alt		59.299.819	61.575
Passiver i alt		98.646.471	98.346
16	Eventualforpligtelser		
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18			
Saldo pr. 01.07.17	500.000	29.060.006	29.560.006
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	218.471	218.471
Forslag til resultatdisponering	0	3.064.742	3.064.742
Saldo pr. 30.06.18	500.000	32.343.219	32.843.219
Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.07.18	500.000	32.343.219	32.843.219
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	297.442	297.442
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-1.000.000	-1.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	2.551.991	2.551.991
Saldo pr. 31.12.18	500.000	34.192.652	34.692.652

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	t.DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	27.572.493	55.276
Pensioner	2.638.548	4.933
Andre omkostninger til social sikring	380.004	1.024
I alt	30.591.045	61.233
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	109	109

Vederlag til ledelsen:

Med henvisning til årsregnskabslovens §98B, stk. 2 er vederlag til ledelsen ikke oplyst.

2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	180.000	360
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	5.228.354	10.359
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	573.431	0
I alt	5.981.785	10.719

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	27.000	56
Øvrige finansielle indtægter	28.247	39
I alt	55.247	95

01.07.18	
31.12.18	2017/18
DKK	t.DKK

4. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	1.302.586	1.853
I alt	1.302.586	1.853

5. Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	726.000	563
I alt	726.000	563

6. Resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	1.000.000	0
Overført resultat	1.551.991	3.065
I alt	2.551.991	3.065

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.07.18	1.800.000
Kostpris pr. 31.12.18	1.800.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-450.000
Afskrivninger i året	-180.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-630.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	1.170.000

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre forudbetalte Produktions-anlæg, drifts- og materielle anlægs- Grunde og anlæg og ma- materiel og rielle anlægs- bygninger skiner inventar aktiver			
	Kostpris pr. 01.07.18	38.125.507	109.371.348	5.432.267
Tilgang i året	0	10.045.106	35.016	0
Afgang i året	0	-1.276.000	-863.431	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	0	-164.623
Kostpris pr. 31.12.18	38.125.507	118.140.454	4.603.852	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-15.902.678	-68.953.701	-4.140.764	0
Nedskrivninger i året	0	-573.431	0	0
Afskrivninger i året	-464.100	-4.503.743	-260.514	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	990.992	478.404	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-16.366.778	-73.039.883	-3.922.874	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	21.758.729	45.100.571	680.978	0
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.18	0	34.483.663	0	0

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.07.18	25.740.351
Kostpris pr. 31.12.18	25.740.351
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.18	-25.732.621
Opskrivninger i året	1.645
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	-492.149
Årets resultat fra kapitalandele	5.332
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	297.442
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	180.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.18	-25.740.351
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Ejendomsselskabet af 26.januar 2012 A/S, Aalborg	100%	1.085.253	14.707	0
Selskabet af 29/6 2015 afdeling 8 ApS, Glostrup	100%	-1.645	-9.375	0

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der	Deposita
Kostpris pr. 01.07.18	2.745.586	570.194
Tilgang i året	31.499	23.563
Kostpris pr. 31.12.18	2.777.085	593.757
Nedskrivninger pr. 01.07.18	-576.896	0
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	492.149	0
Nedskrivninger pr. 31.12.18	-84.747	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.18	2.692.338	593.757
	31.12.18	30.06.18
	DKK	t.DKK

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	973.342	4.101
Acontofaktureringer	0	-200
Igangværende arbejder for fremmed regning	973.342	3.901
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-75.168	0

	31.12.18 DKK	30.06.18 t.DKK
--	-----------------	-------------------

12. Periodeafgrænsningsposter

Forudbetalte leasingydelser	328.500	0
Periodeafgrænsningsposter består af forsikringer, vægtafgift samt kontingenter	474.333	675
I alt	802.833	675

13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Aktiekapital	1.000	500

	31.12.18	30.06.18
	DKK	t.DKK

14. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.07.18	3.928.000	3.325
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	726.000	603
Udskudt skat pr. 31.12.18	4.654.000	3.928

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteforpligtelse	4.654.000	3.928
----------------------------	-----------	-------

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	-31.000	-14
Materielle anlægsaktiver	-10.859.000	-9.545
Tilgodehavender	-241.000	-698
Gældsforpligtelser	5.961.000	4.889
Skattemæssige underskud	516.000	1.440
I alt	-4.654.000	-3.928

15. Langfristede gældsforpligtelser

	Afdrag første år DKK	Restgæld efter 5 år DKK	Gæld i alt 31.12.18 DKK	Gæld i alt 30.06.18 t.DKK
Gæld til realkreditinstitutter	604.756	6.720.041	9.981.031	10.467
Leasingforpligtelser	5.425.504	5.964.279	27.093.253	22.223
Anden gæld	0	0	3.000.000	2.990
I alt	6.030.260	12.684.320	40.074.284	35.680

16. Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftaler med henholdsvis 6 måneders opsigelsesvarsel og uopsigelig lejekontrakt indtil juni 2020, herefter er der 6 måneders opsigelsesvarsel. Den gennemsnitlige ydelse på t.DKK 112, i alt t.DKK 1.112.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet arbejds- og bankgarantier på t.DKK 2.952 via pengeinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 9.981 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 21.759.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 34.315, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 21.759 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 45.101.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 3.099 har selskabet afgivet virksomhedspant, nom. t.DKK 18.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.18 goodwill, grunde og bygninger, anlæg og maskiner, tilgodehavender samt varelager, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 70.307.

18. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 1. Personaleomkostninger.

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden AMJ-Invest ApS, Glostrup.

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har ændret regnskabsår fra 01.07.18 - 30.06.19 til kalenderåret. Første regnskabsår efter omlægningen udgør perioden 01.07.18 - 31.12.18.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af AMJ-Invest ApS, Glostrup, CVR-nr. 25 14 03 03, der udarbejder koncernregnskab.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra levering af tjenesteydelse indregnes i takt med levering af tjenesteydelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	30-50	10
Produktionsanlæg og maskiner	5-11	10
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Grunde afskrives ikke.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskriv-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.