

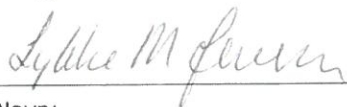
Leif M. Jensen A/S

Sydvestvej 70
2600 Glostrup
CVR-nr. 42078514

**Årsrapport 01.07.2016 -
30.06.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.12.2017

Dirigent



Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.06.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Leif M. Jensen A/S
Sydvestvej 70
2600 Glostrup

CVR-nr.: 42078514
Hjemsted: Glostrup
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

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

Bestyrelse

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

Direktion

Lykke Meyer Jensen

Revisor

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Leif M. Jensen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 07.12.2017

Direktion


Lykke Meyer Jensen

Bestyrelse

 for Anker Otto Meyer Jensen
formand

 for Helle Meyer Jensen

 for Inger Margrethe Jensen


Lykke Meyer Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Leif M. Jensen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Leif M. Jensen A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 07.12.2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 32895468

Henrik Agner Hansen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	59.309	56.274	56.985	57.133	55.257
Driftsresultat	2.612	(967)	861	453	(4.140)
Resultat af finansielle poster	(4.938)	(11.065)	(459)	122	(14.324)
Årets resultat	(2.560)	(11.754)	565	1.156	(14.580)
Samlede aktiver	100.818	83.309	95.552	96.730	109.363
Investeringer i materielle anlægsaktiver	25.177	7.181	6.639	1.294	9.150
Egenkapital	29.560	28.433	27.365	26.773	26.697
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	88	90	90	94	101
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	(8,8)	(42,1)	2,1	4,3	(42,9)
Soliditetsgrad (%)	29,3	34,1	28,6	27,7	24,4
Afkastningsgrad (%)	(2,6)	(1,0)	0,9	0,5	(3,8)

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

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i kloakvedligeholdelse, håndtering af flydende affald og hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende regnskabsår realiseret et underskud på (2.560) t.kr., hvilket er lavere end forventet. Underskuddet kan henføres til aktiviteterne i datterselskabet. Aktiviteterne er i slutningen af regnskabsåret blevet tilpasset og ledelsen forventer fuld positiv synergi heraf i det kommende regnskabsår 2017/18. Ledelsen finder resultatet utilfredsstillende.

Selskabets hovedaktionær AMJ-Invest ApS har ultimo regnskabsåret styrket selskabets kapitalgrundlag.

Forventet udvikling

Sidste kvartal i 2016/17 var meget positiv og viste en god fremgang i indtjeningen. Det nye regnskabsår er ligeledes startet meget positivt op, og selskabet har således realiseret et positivt resultat for første kvartal 2017/18 i overensstemmelse med budgettet. Ledelsen forventer derfor en væsentlig forbedret indtjening for regnskabsåret 2017/18.

Særlige risici

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

Miljømæssige forhold

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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		59.309.270	56.274
Personaleomkostninger	1	(47.977.519)	(47.511)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(8.719.976)</u>	<u>(9.730)</u>
Driftsresultat		2.611.775	(967)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(3.705.785)	(9.402)
Andre finansielle indtægter	3	191.167	239
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.423.699)</u>	<u>(1.902)</u>
Resultat før skat		(2.326.542)	(12.032)
Skat af årets resultat	5	<u>(233.000)</u>	<u>278</u>
Årets resultat	6	<u>(2.559.542)</u>	<u>(11.754)</u>

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Goodwill		1.710.000	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.710.000	0
Grunde og bygninger		23.089.538	23.929
Produktionsanlæg og maskiner		41.837.243	26.357
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.455.087	1.032
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		1.024.348	0
Materielle anlægsaktiver	8	67.406.216	51.318
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.080	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.890.589	0
Deposita		595.340	25
Finansielle anlægsaktiver	9	2.503.009	25
Anlægsaktiver		71.619.225	51.343
Råvarer og hjælpematerialer		97.907	153
Varebeholdninger		97.907	153
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		22.050.261	15.576
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	5.423.417	5.046
Andre tilgodehavender		283.301	13
Periodeafgrænsningsposter	11	687.886	376
Tilgodehavender		28.444.865	21.011
Likvide beholdninger		655.678	10.802
Omsætningsaktiver		29.198.450	31.966
Aktiver		100.817.675	83.309

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Virksomhedskapital	12	500.000	500
Overført overskud eller underskud		29.060.006	27.933
Egenkapital		29.560.006	28.433
Udskudt skat	13	3.325.000	3.092
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	14	0	544
Hensatte forpligtelser		3.325.000	3.636
Gæld til realkreditinstitutter		10.465.590	11.126
Finansielle leasingforpligtelser		14.163.681	11.868
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	2.000
Anden gæld		3.000.000	3.000
Langfristede gældsforpligtelser	15	27.629.271	27.994
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	13.097.612	4.105
Bankgæld		10.639.482	15
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	0	355
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.808.499	6.007
Gæld til tilknyttede virksomheder		27.223	1.380
Anden gæld		10.730.582	11.384
Kortfristede gældsforpligtelser		40.303.398	23.246
Gældsforpligtelser		67.932.669	51.240
Passiver		100.817.675	83.309
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Koncernforhold	18		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	27.932.744	28.432.744
Værdireguleringer	0	341.804	341.804
Koncerntilskud o.l.	0	3.345.000	3.345.000
Årets resultat	0	(2.559.542)	(2.559.542)
Egenkapital ultimo	500.000	29.060.006	29.560.006

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	43.550.841	43.563
Pensioner	3.625.183	3.266
Andre omkostninger til social sikring	801.495	682
	47.977.519	47.511
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	88	90

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlag til ledelsen ikke oplyst.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	90.000	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.629.976	9.730
	8.719.976	9.730

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	168.455	0
Renteindtægter i øvrigt	20.624	137
Valutakursreguleringer	2.088	102
	191.167	239

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	65.508	502
Renteomkostninger i øvrigt	1.295.614	1.310
Øvrige finansielle omkostninger	62.577	90
	1.423.699	1.902

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	233.000	(278)
	233.000	(278)
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(2.559.542)	(11.754)
	(2.559.542)	(11.754)
		Goodwill
		kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange		1.800.000
Kostpris ultimo		1.800.000
Årets afskrivninger		(90.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(90.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.710.000

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	37.978.980	81.080.707	6.154.800	0
Tilgange	86.583	23.255.929	810.483	1.024.348
Afgange	0	(1.910.790)	(196.169)	0
Kostpris ultimo	38.065.563	102.425.846	6.769.114	1.024.348
Af- og nedskrivninger primo	(14.050.357)	(54.724.205)	(5.123.113)	0
Årets afskrivninger	(925.668)	(7.317.225)	(387.083)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	1.452.827	196.169	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.976.025)	(60.588.603)	(5.314.027)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.089.538	41.837.243	1.455.087	1.024.348
Ikke ejede aktiver	-	26.609.784	-	-

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder kr.	Deposita kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	20.248.732	1.764.880	24.640
Tilgange	5.491.619	1.334.709	570.700
Kostpris ultimo	25.740.351	3.099.589	595.340
Nedskrivninger primo	(20.248.732)	(1.764.880)	0
Andel af årets resultat	(1.995.786)	0	0
Regulering interne avancer	(1.710.000)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(2.148.013)	2.148.013	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtigelser	0	543.796	0
Andre reguleringer	379.260	(2.135.929)	0
Nedskrivninger ultimo	(25.723.271)	(1.209.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.080	1.890.589	595.340

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
NKI Kloak- og Industriservice A/S	Aalborg	A/S	100,0	501.000	(1.975.410)
Selskabet af 29/6 2015 afdeling 8 ApS	Glostrup	ApS	100,0	17.080	(20.375)

Noter

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning	5.629.545	6.116
Foretagne acontofaktureringer	(206.128)	(1.070)
	<u>5.423.417</u>	<u>5.046</u>

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forsikringer, vægtafgifter samt kontingenter.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Nominal</u>
		værdi	værdi
		kr.	kr.
12. Virksomhedskapital			
Aktier	1.000	500	500.000
	<u>1.000</u>		<u>500.000</u>

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	kr.	t.kr.
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	37.000	0
Materielle anlægsaktiver	10.056.000	6.992
Gældsforpligtelser	(5.854.000)	(3.377)
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.851.000)	(1.565)
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	937.000	1.042
	<u>3.325.000</u>	<u>3.092</u>

Bevægelser i året

Primo	3.092.000
Indregnet i resultatopgørelsen	233.000
Ultimo	<u>3.325.000</u>

14. Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelse vedrører negativ egenkapital i tilknyttet virksomhed i 2015/16.

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
15. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	651.509	620	10.465.590	7.775.581
Finansielle leasingforpligtelser	12.446.103	3.485	14.163.681	4.909.721
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
Anden gæld	0	0	3.000.000	0
	13.097.612	4.105	27.629.271	12.685.302

16. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med AMJ-Invest ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld er afgivet pant i grunde og bygninger, nom. 13.306 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør 23.090 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve og skadesløsbreve nom. 35.915 t.kr. i grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner udgør 64.927 t.kr.

Selskabet har stillet garantier via pengeinstitutter på i alt 3.591 t.kr.

18. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
AMJ-Invest ApS, Sydvestvej 70, 2600 Glostrup

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
AMJ-Invest ApS, Sydvestvej 70, 2600 Glostrup

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Selskabet har i regnskabsåret ændret scrapværdierne på materielle anlægsaktiver. Ændringen indebærer en påvirkning af årets afskrivninger og resultat på cirka 1,2 mio.kr. Pr. 30.06.2017 forøges egenkapitalen og balancesummen tilsvarende.

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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien 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.

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, 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 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.

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

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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:

Grunde og Bygninger	30-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-11 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

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.

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 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, der er 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til negativ egenkapital i tilknyttede virksomheder.

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 en forventet forfaldstid, der ligger 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.

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.

Finansielle 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 leasingydelserne 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Der indgår ikke en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da denne er udarbejdet på koncernniveau.