

Leif M. Jensen A/S

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

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.11.18

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 - 30.06

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 01.07.17 - 30.06.18 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. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 21. november 2018

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 01.07.17 - 30.06.18, 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. 30.06.18 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 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 21. november 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Agner Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne28682

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

| Beløb i t.DKK | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 |
|------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Resultat</i> | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 76.932 | 59.311 | 56.274 | 56.985 | 57.133 |
| Indeks | 135 | 104 | 98 | 100 | 100 |
| Resultat af primær drift | 4.980 | 2.613 | -967 | 861 | 453 |
| Indeks | 1.099 | 577 | -213 | 190 | 100 |
| Finansielle poster i alt | -1.352 | -4.940 | -11.065 | -459 | 122 |
| Indeks | -1.108 | -4.049 | -9.070 | -376 | 100 |
| Årets resultat | 3.065 | -2.560 | -11.754 | 565 | 1.156 |
| Indeks | 265 | -221 | -1.017 | 49 | 100 |
| <i>Balance</i> | | | | | |
| Samlede aktiver | 98.344 | 100.818 | 83.309 | 95.552 | 96.730 |
| Indeks | 102 | 104 | 86 | 99 | 100 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 8.364 | 25.177 | 7.181 | 6.639 | 1.294 |
| Indeks | 646 | 1.946 | 555 | 513 | 100 |
| Egenkapital | 32.843 | 29.560 | 28.433 | 27.365 | 26.773 |
| Indeks | 123 | 110 | 106 | 102 | 100 |

Nøgletal

| | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 | 2014/15 | 2013/14 |
|----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| <i>Rentabilitet</i> | | | | | |
| Egenkapitalens forrentning | 9,8% | -8,8% | -42,1% | 2,1% | 8,6% |
| Afkastgrad | 4,9% | -2,6% | -1,0% | 0,9% | 0,5% |
| <i>Soliditet</i> | | | | | |
| Egenkapitalandel | 33,4% | 29,3% | 34,1% | 28,6% | 27,7% |
| <i>Øvrige</i> | | | | | |
| Antal medarbejdere (gns.) | 109 | 88 | 90 | 90 | 94 |

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, håndtering af flydende affald og hermed beslægtede aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.17 - 30.06.18 udviser et resultat på DKK 3.064.742 mod DKK -2.560.000 for tiden 01.07.16 - 30.06.17. Balancen viser en egenkapital på DKK 32.843.219.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventningerne for regnskabsåret var, at tidligere års tilpasning af aktiviteter og organisation ville medføre et positivt resultat trods den hårde priskonkurrence som markedet for kloakservice befinder sig i.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer en forbedret indtjening for regnskabsåret 2018/2019.

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. Virksomheden er arbejdsmiljø certificeret efter OHSAS 18001 og forventer en ISO 9001 certificering ultimo 2018.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | | 2017/18 DKK | 2016/17 t.DKK |
|------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 76.931.538 | 59.311 |
| 1 | Personaleomkostninger | -61.232.623 | -47.978 |
| | Resultat før af- og nedskrivninger | 15.698.915 | 11.333 |
| 2 | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -10.718.528 | -8.720 |
| | Resultat før finansielle poster | 4.980.387 | 2.613 |
| | Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 404.283 | -3.706 |
| 3 | Andre finansielle indtægter | 95.700 | 191 |
| 4 | Andre finansielle omkostninger | -1.852.421 | -1.425 |
| | Resultat før skat | 3.627.949 | -2.327 |
| 5 | Skat af årets resultat | -563.207 | -233 |
| | Årets resultat | 3.064.742 | -2.560 |
| 6 | Resultatdisponering | | |

| AKTIVER | | 30.06.18 | 30.06.17 |
|----------------|----------------------------------------------|-------------------|----------------|
| Note | | DKK | t.DKK |
| | Goodwill | 1.350.000 | 1.710 |
| 7 | Immaterielle anlægsaktiver i alt | 1.350.000 | 1.710 |
| | Grunde og bygninger | 22.222.829 | 23.090 |
| | Produktionsanlæg og maskiner | 40.417.659 | 41.837 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.291.505 | 1.455 |
| | Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 164.623 | 1.024 |
| 8 | Materielle anlægsaktiver i alt | 64.096.616 | 67.406 |
| 9 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 7.730 | 17 |
| 10 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.168.690 | 1.891 |
| 10 | Deposita | 570.195 | 595 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 2.746.615 | 2.503 |
| | Anlægsaktiver i alt | 68.193.231 | 71.619 |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 154.173 | 98 |
| | Varebeholdninger i alt | 154.173 | 98 |
| 11 | Igangværende arbejder for fremmed regning | 3.900.486 | 5.424 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 24.450.911 | 22.050 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 153.869 | 0 |
| | Andre tilgodehavender | 214.414 | 283 |
| 12 | Periodeafgrænsningsposter | 675.467 | 688 |
| | Tilgodehavender i alt | 29.395.147 | 28.445 |
| | Likvide beholdninger | 601.528 | 656 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 30.150.848 | 29.199 |
| | Aktiver i alt | 98.344.079 | 100.818 |

| | | 30.06.18 | 30.06.17 |
|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|----------------|
| | | DKK | t.DKK |
| PASSIVER | | | |
| Note | | | |
| 13 | Selskabskapital | 500.000 | 500 |
| | Overført resultat | 32.343.219 | 29.060 |
| Egenkapital i alt | | 32.843.219 | 29.560 |
| 14 | Hensættelser til udskudt skat | 3.928.000 | 3.325 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 3.928.000 | 3.325 |
| 15 | Gæld til realkreditinstitutter | 9.800.450 | 10.465 |
| 15 | Leasingforpligtelser | 17.525.895 | 14.164 |
| 15 | Anden gæld | 2.989.838 | 3.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | | 30.316.183 | 27.629 |
| 15 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 5.363.479 | 13.098 |
| | Gæld til øvrige kreditinstitutter | 9.367.489 | 10.639 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 5.305.127 | 5.809 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 17.105 | 27 |
| | Anden gæld | 11.203.477 | 10.731 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 31.256.677 | 40.304 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 61.572.860 | 67.933 |
| Passiver i alt | | 98.344.079 | 100.818 |
| 16 | Eventualforpligtelser | | |
| 17 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 18 | Nærtstående parter | | |

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat | Egenkapital i alt |
|----------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.07.16 - 30.06.17 | | | |
| Saldo pr. 01.07.16 | 500.000 | 27.932.744 | 28.432.744 |
| Koncerntilskud | 0 | 3.345.000 | 3.345.000 |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 341.804 | 341.804 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | -2.559.542 | -2.559.542 |
| Saldo pr. 30.06.17 | 500.000 | 29.060.006 | 29.560.006 |
| 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 |

| | 2017/18 DKK | 2016/17 t.DKK |
|------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1. Personalemkostninger | | |
| Lønninger | 55.275.808 | 43.551 |
| Pensioner | 4.933.053 | 3.581 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.023.762 | 846 |
| I alt | 61.232.623 | 47.978 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 109 | 88 |

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 | 360.000 | 90 |
| Afskrivninger på materielle anlægsaktiver | 10.358.528 | 8.630 |
| I alt | 10.718.528 | 8.720 |

3. Finansielle indtægter

| | | |
|----------------------------------|--------|-----|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 56.072 | 168 |
| Øvrige finansielle indtægter | 39.628 | 23 |
| I alt | 95.700 | 191 |

| | 2017/18 | 2016/17 |
|--|---------|---------|
| | DKK | t.DKK |

4. Finansielle omkostninger

| | | |
|----------------------------------|-----------|-------|
| Renter, tilknyttede virksomheder | 0 | 66 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 1.852.421 | 1.359 |
| I alt | 1.852.421 | 1.425 |

5. Skat af årets resultat

| | | |
|----------------------------------|---------|-----|
| Årets regulering af udskudt skat | 563.207 | 233 |
| I alt | 563.207 | 233 |

6. Resultatdisponering

| | | |
|-------------------|-----------|--------|
| Overført resultat | 3.064.742 | -2.560 |
| I alt | 3.064.742 | -2.560 |

7. Immaterielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Goodwill |
|------------------------------------|-----------|
| Kostpris pr. 01.07.17 | 1.800.000 |
| Kostpris pr. 30.06.18 | 1.800.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17 | -90.000 |
| Afskrivninger i året | -360.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18 | -450.000 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18 | 1.350.000 |

8. Materielle anlægsaktiver

| Beløb i DKK | Grunde og bygninger | Andre forudbetalte Produktions-anlæg, drifts- og materiel og materiel og materielle anlægs-aktiver | inventar | aktiver |
|------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Kostpris pr. 01.07.17 | 38.065.563 | 102.425.862 | 6.769.105 | 1.024.348 |
| Tilgang i året | 59.944 | 7.839.329 | 464.500 | 164.623 |
| Afgang i året | 0 | -893.841 | -1.801.338 | 0 |
| Overførsler i årets løb til/fra andre poster | 0 | 0 | 0 | -1.024.348 |
| Kostpris pr. 30.06.18 | 38.125.507 | 109.371.350 | 5.432.267 | 164.623 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17 | -14.976.025 | -60.588.603 | -5.314.027 | 0 |
| Afskrivninger i året | -926.653 | -8.888.070 | -539.119 | 0 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 522.982 | 1.712.384 | 0 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18 | -15.902.678 | -68.953.691 | -4.140.762 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18 | 22.222.829 | 40.417.659 | 1.291.505 | 164.623 |
| Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.06.18 | 0 | 29.139.833 | 0 | 0 |

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|--------------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.07.17 | 25.740.351 |
| Kostpris pr. 30.06.18 | 25.740.351 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17 | -25.723.271 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år | -632.104 |
| Årets resultat fra kapitalandele | 44.283 |
| Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter | 218.471 |
| Andre reguleringer vedrørende kapitalandele | 360.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18 | -25.732.621 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18 | 7.730 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK | Indregnet værdi DKK |
|----------------------------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|------------------------|
| Dattervirksomheder: | | | | |
| NKI Kloak- og Industriservice A/S, Aalborg | 100% | 773.104 | 53.633 | 0 |
| Selskabet af 29/6 2015 afdeling 8 ApS, Glostrup | 100% | 7.705 | -9.350 | 7.730 |

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksomhe- der | Deposita |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------|
| Kostpris pr. 01.07.17 | 3.099.589 | 595.340 |
| Afgang i året | -354.003 | -25.145 |
| Kostpris pr. 30.06.18 | 2.745.586 | 570.195 |
| Nedskrivninger pr. 01.07.17 | -1.209.000 | 0 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år | 632.104 | 0 |
| Nedskrivninger pr. 30.06.18 | -576.896 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18 | 2.168.690 | 570.195 |
| | 30.06.18 | 30.06.17 |
| | DKK | t.DKK |

11. Igangværende arbejder for fremmed regning

| | | |
|-------------------------------------------|-----------|-------|
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 4.100.664 | 5.630 |
| Acontofaktureringer | -200.178 | -206 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 3.900.486 | 5.424 |

12. Periodeafgrænsningsposter

| | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|-----|
| Periodeafgrænsningsposter består af forsikringer, vægtafgift samt kontingenter | 675.467 | 688 |
| I alt | 675.467 | 688 |

13. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

| | Antal | Pålydende værdi i alt DKK |
|--------------|-------|---------------------------------|
| Aktiekapital | 1.000 | 500 |

| | 30.06.18 DKK | 30.06.17 t.DKK |
|--|-----------------|-------------------|
|--|-----------------|-------------------|

14. Udskudt skat

| | | |
|---------------------------------------------|-----------|-------|
| Udskudt skat pr. 01.07.17 | 3.325.000 | 3.092 |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 603.000 | 233 |
| Udskudt skat pr. 30.06.18 | 3.928.000 | 3.325 |

Udskudt skat indregnes således i balancen:

| | | |
|----------------------------|-----------|-------|
| Udskudt skatteforpligtelse | 3.928.000 | 3.325 |
|----------------------------|-----------|-------|

Udskudt skat fordeler sig således:

| | | |
|----------------------------|------------|---------|
| Immaterielle anlægsaktiver | -14.000 | -37 |
| Materielle anlægsaktiver | -9.545.000 | -10.056 |
| Tilgodehavender | -698.000 | -937 |
| Gældsforpligtelser | 4.889.000 | 5.854 |
| Skattemæssige underskud | 1.440.000 | 1.851 |
| I alt | -3.928.000 | -3.325 |

15. Langfristede gældsforpligtelser

| | Afdrag første år DKK | Restgæld efter 5 år DKK | Gæld i alt 30.06.18 DKK | Gæld i alt 30.06.17 t.DKK |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 666.200 | 6.755.890 | 10.466.650 | 11.117 |
| Leasingforpligtelser | 4.697.279 | 3.982.616 | 22.223.174 | 26.610 |
| Anden gæld | 0 | 0 | 2.989.838 | 3.000 |
| I alt | 5.363.479 | 10.738.506 | 35.679.662 | 40.727 |

16. Eventualforpligtelser*Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet arbejds- og bankgarantier på t.DKK 3.271 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 10.467 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 22.223.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 50.315, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 22.223 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 41.874.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 9.830 har selskabet afgivet virksomhedspant, nom. t.DKK 18.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 30.06.18 goodwill, grunde og bygninger, anlæg og maskiner, tilgodehavender samt varelager, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 66.375.

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 i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde 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 valutakurser.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 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".

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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.

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 salgsmkostninger 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Kapitalværdien 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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettorealisationens værdien 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 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 nettorealisationens værdien, 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 afskrivningsberettiget 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.