

City Renovation A/S

CVR-nr. 12 66 17 70

Hvissingevej 118
2600 Glostrup

Årsrapport 2016

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 19. maj 2017

Dirigent Mads Frederiksen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for City Renovation A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 19. maj 2017

Direktion:

Morten Bach Søndergaard

Bestyrelse:

Mads Frederiksen

Preben Edvard Kønig

Jacob Frederiksen

Revisionspåtegning

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i City Renovation A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for City Renovation A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 de 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 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, med mindre 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 væsentligt 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 regnskabsbrugeren 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 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 noteoplysninger, 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 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 de forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig 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.

Kongens Lyngby, den 19. maj 2017

Kristian Pryds

statsaut. revisor

P R Y D S

Statsautoriseret revisionsfirma

Ørholmvej 59

2800 Kongens Lyngby

Cvr 21598402

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Bruttoresultat	40.378	80.350	81.278	76.153	71.419
Resultat af primær drift	11.256	17.231	16.979	16.680	16.497
Resultat af finansielle poster	-64	164	280	407	625
Resultat før skat	11.192	17.396	17.259	17.087	17.101
Årets resultat	8.821	12.248	12.186	13.313	13.645
Anlægsaktiver	13.492	15.958	19.962	18.199	15.250
Omsætningsaktiver	22.764	41.213	87.862	82.439	73.136
Aktiver i alt	36.256	57.170	107.824	100.639	88.386
Gæld	16.607	34.094	46.410	68.098	55.513
Hensættelser	8.400	8.400	16.800	16.800	16.800
Egenkapital	11.249	14.676	14.614	15.741	16.073
Nøgletal					
Egenkapitalandel (soliditet)	31,0 %	25,7 %	13,6 %	15,6 %	18,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	59	76	80	81	79

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at drive renovations-, spedition- og vognmandsforretning, udføre entreprenørkørsel og affaldshåndtering af enhver art samt udlejnings- og leasingvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 8.821 tkr, hvilket anses for tilfredsstillende.

For 2017 forventes et positivt resultat.

Koncernregnskab m.v.

City Renovation A/S indgår i koncernregnskabet for City Renovation Danmark ApS.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke sket væsentlige begivenheder siden årsafslutningen, som vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling i negativ retning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for City Renovation A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret fra sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger er sammendraget i en post benævnt bruttofortjeneste med henvisning til årsregnskabsloven § 32.

Begrundelsen herfor er at det er ledelsens opfattelse, at oplysning om omsætning og vareforbrug, vil have væsentlig betydning på selskabets konkurrencemæssige situation.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger, der er afholdt til at opnå årets nettoomsætning.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger, pensioner m.v. til selskabets ansatte, herunder direktionen.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger, transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

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

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte aconto skatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets og alle moderselskabets øvrige datterselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris og afskrives i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser indregnes til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens værdi.

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.

Pengestrømsopgørelse

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk.4 har selskabet valgt ikke at udarbejde en pengestrømsopgørelse. Der vil blive udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Resultatopgørelse

	Note	2016	2015
Bruttofortjeneste		40.378.429	80.350.109
Personaleomkostninger	1	-28.124.997	-36.157.197
Af- og nedskrivninger		-997.413	-26.961.792
Resultat af primær drift		11.256.019	17.231.120
Finansielle indtægter	2	5.735	189.552
Finansielle udgifter		-69.739	-25.150
Ordinært resultat før skat		11.192.015	17.395.522
Skat af ordinært resultat	3	-2.371.443	-5.147.433
Årets resultat		8.820.572	12.248.089
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		8.820.572	12.248.089
Overført resultat		0	0
		8.820.572	12.248.089

Balance

	Note	2016	2015
AKTIVER			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		0	0
Udsudte skatteaktiver		13.491.665	15.957.947
Finansielle anlægsaktiver i alt		13.491.665	15.957.947
Anlægsaktiver i alt		13.491.665	15.957.947
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.651.277	4.613.493
Tilgodehavende tilknyttede virksomhed		0	4.338.900
Selskabsskat		3.798.000	9.329.800
Andre tilgodehavender		101.139	14.979
Tilgodehavender i alt		8.550.416	18.297.172
Likvide beholdninger		14.213.480	22.915.347
Omsætningsaktiver i alt		22.763.896	41.212.519
AKTIVER I ALT		36.255.561	57.170.466

	Note	2016	2015
PASSIVER			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.928.089	1.928.089
Foreslået udbytte		8.820.572	12.248.089
Egenkapital i alt	5	11.248.661	14.676.178
Øvrige hensættelser		8.400.000	8.400.000
Hensættelser i alt		8.400.000	8.400.000
Leverandører af vare og tjenesteydelser		1.398.788	912.704
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.224.040	21.678.967
Anden gæld		9.984.072	11.502.617
Gældsforpligtelser i alt		16.606.900	34.094.288
PASSIVER I ALT		36.255.561	57.170.466
Pantsætninger og eventualposter m.v.	6		
Nærtstående parter	7		

Noter

	2016	2015
1 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	27.763.951	35.680.957
Sociale udgifter	361.046	476.240
	<u>28.124.997</u>	<u>36.157.197</u>
2 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	0	0
Øvrige renteindtægter	5.735	189.552
	<u>5.735</u>	<u>189.552</u>
3 Skat af ordinært resultat		
Skat af skattepligtige indkomst	0	1.176.200
Årets regulering af udskudt skat	2.466.282	4.004.063
Skat tidligere år	-94.839	-32.830
	<u>2.371.443</u>	<u>5.147.433</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg driftsmidler og inventar
Kostpris 1. januar		108.273.890
Tilgang		997.413
Afgang		0
Kostpris 31. december		<u>109.271.303</u>
Ned- og afskrivninger primo		-108.273.890
Årets ned- og afskrivninger		-997.413
Ned- og afskrivninger vedrørende årets afgang		0
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>-109.271.303</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>0</u>
Årets af- og nedskrivninger		997.413
Avance ved salg af anlægsaktiver		0
		<u>997.413</u>

5 Egenkapital

	1/1 2016	Overført af årets resultat	Udbetalt udbytte	31/12 2016
Aktiekapital	500.000	0	0	500.000
Overført resultat	1.928.089	0	0	1.928.089
Foreslået udbytte	12.248.089	8.820.572	-12.248.089	8.820.572
31. december	14.676.178	8.820.572	-12.248.089	11.248.661

6 Eventualforpligtelser m.v.

City Renovation A/S' har stillet en forsikringsgaranti på 4.351 tkr. over for Københavns Kommune.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for betaling af danske selskabsskatter, kildeskatter på renter af royalties og udbytter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af de respektive sambeskattede selskaber. Eventuelle senere korrektioner vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb end hvad fremgår af nærværende årsrapport.

7 Nærtstående parter

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

City Renovation Danmark ApS, Glostrup