

City Renovation A/S

CVR-nr. 12 66 17 70

Hvissingevej 118
2600 Glostrup

Årsrapport 2015

Til Erhvervsstyrelsen

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 24. maj 2016

Dirigent Mads Frederiksen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 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 24. maj 2016

Direktion:

Steen Rügge

Bestyrelse:

Mads Frederiksen

Preben Edvard Kønig

Jacob Frederiksen

Revisionspåtegning

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i City Renovation A/S

Vi har revideret årsregnskabet for City Renovation A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Kongens Lyngby, den 24. maj 2016

P R Y D S

Statsautoriseret revisionsfirma

Kristian Pryds
statsaut. revisor

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Bruttoresultat	80.350	81.278	76.153	71.419	72.626
Resultat af primær drift	17.231	16.979	16.680	16.497	19.174
Resultat af finansielle poster	164	280	407	625	244
Resultat før skat	17.396	17.259	17.087	17.101	19.418
Årets resultat	12.248	12.186	13.313	13.645	14.563
Anlægsaktiver	15.958	19.962	18.199	15.250	9.469
Omsætningsaktiver	41.213	87.862	82.439	73.136	46.201
Aktiver i alt	57.170	107.824	100.639	88.386	55.672
Gæld	34.094	46.410	68.098	55.513	30.280
Hensættelser	8.400	16.800	16.800	16.800	8.400
Egenkapital	14.676	14.614	15.741	16.073	16.992
Nøgletal					
Egenkapitalandel (soliditet)	25,7 %	13,6 %	15,6 %	18,2 %	30,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	76	80	81	79	78

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 12.248 tkr, hvilket anses for tilfredsstillende.

For 2016 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 2015 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 nettorealisation sværdi.

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.

Resultatopgørelse

	Note	2015	2014
Bruttofortjeneste		80.350.109	81.279.556
Personaleomkostninger	1	-36.157.197	-35.219.466
Af- og nedskrivninger		-26.961.792	-29.080.655
Resultat af primær drift		17.231.120	16.979.435
Finansielle indtægter	2	189.552	311.599
Finansielle udgifter		-25.150	-31.959
Ordinært resultat før skat		17.395.522	17.259.075
Skat af ordinært resultat	3	-5.147.433	-5.073.004
Årets resultat		12.248.089	12.186.071
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		12.248.089	12.186.071
Overført resultat		0	0
		12.248.089	12.186.071

Balance

	Note	2015	2014
AKTIVER			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt		0	0
Udsudte skatteaktiver		15.957.947	19.962.010
Finansielle anlægsaktiver i alt		15.957.947	19.962.010
Anlægsaktiver i alt		15.957.947	19.962.010
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.613.493	11.038.888
Tilgodehavende tilknyttede virksomhed		4.338.900	1.797.187
Tilgodehavende associerede virksomheder		0	12.760.168
Selskabsskat		9.329.800	2.508.883
Andre tilgodehavender		14.979	88.668
Tilgodehavender i alt		18.297.172	28.193.794
Likvide beholdninger		22.915.347	59.668.566
Omsætningsaktiver i alt		41.212.519	87.862.360
AKTIVER I ALT		57.170.466	107.824.370

	Note	2015	2014
PASSIVER			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		1.928.089	1.928.089
Foreslået udbytte		12.248.089	12.186.071
Egenkapital i alt	5	14.676.178	14.614.160
Øvrige hensættelser		8.400.000	16.800.000
Hensættelser i alt		8.400.000	16.800.000
Leverandører af vare og tjenesteydelser		912.704	634.837
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.678.967	49.254.824
Anden gæld		11.502.617	26.520.549
Gældsforpligtelser i alt		34.094.288	76.410.210
PASSIVER I ALT		57.170.466	107.824.370
Pantsætninger og eventualposter m.v.	6		
Nærtstående parter	7		

Noter

	2015	2014
1 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	35.680.957	34.600.568
Sociale udgifter	476.240	618.898
	<u>36.157.197</u>	<u>35.219.466</u>
2 Finansielle indtægter		
Renter tilknyttede virksomheder	0	0
Øvrige renteindtægter	189.552	311.599
	<u>189.552</u>	<u>311.599</u>
3 Skat af ordinært resultat		
Skat af skattepligtige indkomst	1.176.200	6.843.117
Årets regulering af udskudt skat	4.004.063	-1.762.647
Skat tidligere år	-32.830	-7.466
	<u>5.147.433</u>	<u>5.073.004</u>
4 Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg driftsmidler og inventar
Kostpris 1. januar		102.393.294
Tilgang		33.188.734
Afgang		-27.308.138
Kostpris 31. december		<u>108.273.890</u>
Ned- og afskrivninger primo		-102.393.294
Årets ned- og afskrivninger		-33.188.734
Ned- og afskrivninger vedrørende årets afgang		27.308.138
Ned- og afskrivninger 31. december		<u>-108.273.890</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>0</u>
Årets af- og nedskrivninger		33.188.734
Avance ved salg af anlægsaktiver		-6.226.942
		<u>26.961.792</u>

5 Egenkapital

	1/1 2015	Overført af årets resultat	Udbetalt udbytte	31/12 2015
Aktiekapital	500.000	0	0	500.000
Overført resultat	1.928.089	0	0	1.928.089
Foreslået udbytte	12.186.071	12.248.089	-12.186.071	12.248.089
31. december	14.614.160	12.248.089	-12.186.071	14.676.178

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