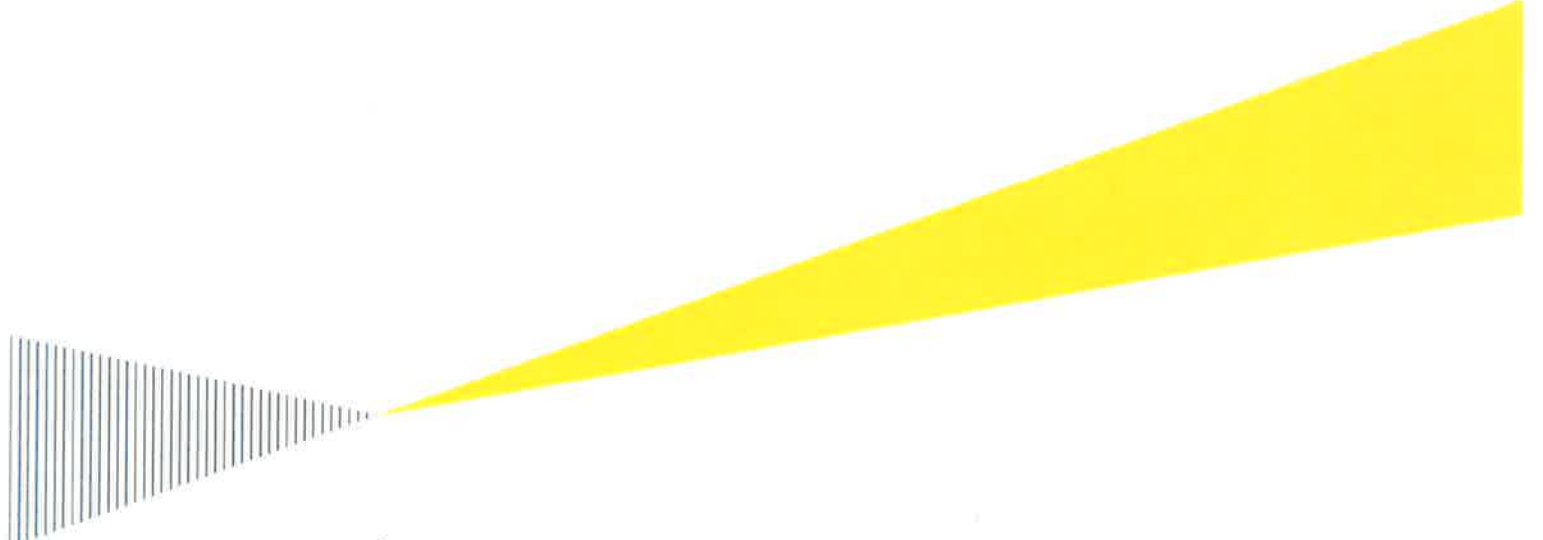


AFATEK A/S

Gartnervej 40, 4684 Holmegaard

CVR-nr. 15 10 59 09



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Dirigent:



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	8

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for AFATEK A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2016

Direktion:

Jens Borup Kallesøe

Bestyrelse:

Tonny Juul Jensen
formand

John Kusz
næstformand

Peter Basland

Hans Erik Jensen

Trine Lindegaard Holmberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AFATEK A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for AFATEK A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

København, den 31. maj 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Christiansen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	AFATEK A/S
Adresse, postnr. by	Gartnervej 40, 4684 Holmegaard
CVR-nr.	15 10 59 09
Stiftet	1. april 1991
Hjemstedskommune	Næstved
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.afatek.dk
E-mail	mail@afatek.dk
Telefon	39 66 78 00
Bestyrelse	Tonny Juul Jensen, formand John Kusz, næstformand Peter Basland Hans Erik Jensen Trine Lindegaard Holmberg
Direktion	Jens Borup Kallesøe
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er genanvendelse af restprodukter fra forbrændingsanlæg. Selskabet står for transport, sortering og afsætning af slagge fra forbrændingsanlæg.

Slagge afsættes til genbrug som bundsikringsmateriale i primært opbygning af veje og pladser. Det fra-sorterede jern og metal afsættes ligeledes til genbrug.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 123.887 kr. (2014: 173.945 kr.). Egenkapitalen pr. 31. december 2015 udgør 12.063.789 kr.

Driften er i 2015 forløbet tilfredsstillende, med bedre resultat end budgetteret, trods stigende priser på jern og metal. Det har medført tilfredsstillende lave nettoomkostninger for den samlede aktivitet med genvinding af ressourcerne i slaggen.

Der er i årets løb modtaget 238.000 ton slagge til oparbejdning og afsætning. 100 % er genvundet; 5,8 % jern, 1,4 % metal og alle mineraler er oparbejdet og anvendt som slaggegrus i vejbygning, hvor den erstatter stabilgrus, der ellers skulle udvindes af jorden.

Der er i løbet af året bygget et nyt metalsorteringsanlæg på pladsen i København. Anlægget kan sortere metaller fra slagge ned til 0,5 mm, ligesom også finjern og rustfrit stål kan frasorteres og genvindes. Det nye systems høje genvindingsgrad bygger på, at slaggen ved naturlig tørring opnår et lavt fugtindhold.

I et udviklingsprojekt sammen med Vejdirektoratet afprøves holdbarheden af slagge i en hårdt belastet vejstrækning i Nordhavn i København. I juli 2014 havde projektet kørt i 2 år, og det kunne konstateres, at slaggen har holdt til den hårde belastning. Projektet videreføres for opsamling af dokumentation for langtidsholdbarheden, hvor det forventes, at Vejdirektoratet vil tillade slagge anvendt i veje med en væsentlig større trafikbelastning end nuværende tilladte og således udvide markedet for anvendelse af slaggegrus. Desuden gennemføres en række andre projekter, der forventes at dokumentere slaggens anvendelighed i vejbygning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
2	Nettoomsætning	75.980.056	66.677.410
	Produktionsomkostninger	-61.282.570	-52.990.912
	Andre driftsindtægter	50.000	0
	Bruttoresultat	14.747.486	13.686.498
3	Personaleomkostninger	-3.905.762	-3.745.740
	Administrationsomkostninger	-1.425.618	-1.261.635
	Salgs- og distributionsomkostninger	-1.860.624	-1.869.819
	Ejendommenes drift	-7.254.292	-6.640.929
	Resultat af primær drift	301.190	168.375
	Finansielle indtægter	74.194	3.356
	Finansielle omkostninger	-270.474	-46.770
	Resultat før skat	104.910	124.961
4	Skat af årets resultat	18.977	48.984
	Årets resultat	123.887	173.945
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	123.887	173.945

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	28.871.397	31.806.384
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	47.293.118	5.932.664
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	636.463
	Anlægsaktiver i alt	76.164.515	38.375.511
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.195.082	6.600.908
	Udskudt skatteaktiv	3.459.088	3.440.111
	Selskabsskat	0	608.848
	Andre tilgodehavender	2.989.771	1.982.184
		12.643.941	12.632.051
	Likvide beholdninger	14.632.686	1.879.317
	Omsætningsaktiver i alt	27.276.627	14.511.368
	AKTIVER I ALT	103.441.142	52.886.879
	PASSIVER		
6	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.188.000	5.188.000
	Overført resultat	6.875.789	6.751.902
	Egenkapital i alt	12.063.789	11.939.902
	Hensatte forpligtelser		
	Retablering af sorter- og lagerplads	10.190.000	10.190.000
	Andre hensatte forpligtelser	5.304.996	0
	Hensatte forpligtelser i alt	15.494.996	10.190.000
	Gældsforpligtelser		
	Lang fristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	37.317.546	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	37.317.546	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristet gæld	10.000.000	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.232.316	9.110.196
	Forudbetalinger	10.620.238	18.462.112
	Anden gæld	4.712.257	3.184.669
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.564.811	30.756.977
	Gældsforpligtelser i alt	75.882.357	30.756.977
	PASSIVER I ALT	103.441.142	52.886.879

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 9 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AFATEK A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Selskabets omsætning består af betaling for overtagelse af forpligtelsen til behandling og videreleverance af råslagger m.v., herunder indtægter fra videresalg af metaller. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan måles pålideligt og forventes modtaget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Under produktionsomkostninger indregnes tillige udviklingsomkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger og afskrivninger.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af solgte materialer i årets løb.

Ejendommenes drift

I ejendommenes drift indregnes omkostninger vedrørende driften af selskabets ejendomme, herunder afskrivninger af bygninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10- 25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af sorter- og lagerpladser på lejet grund m.v. samt omkostninger til sortering og afsætning af modtagne råslagge, som overstiger modtagne forudbetalinger. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

kr.	2015	2014	
2 Nettoomsætning			
Afregning for leverancer af råslagger m.v.	36.375.276	27.929.114	
Salg af forbrændingsjern og metal	39.604.780	38.748.296	
	<u>75.980.056</u>	<u>66.677.410</u>	
3 Personaleomkostninger			
Gager og lønninger	3.187.050	3.195.038	
Pensioner	699.392	527.950	
Andre omkostninger til social sikring	19.320	22.752	
	<u>3.905.762</u>	<u>3.745.740</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0	
Årets regulering af udskudt skat	-18.977	-9.242	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-39.742	
	<u>-18.977</u>	<u>-48.984</u>	
5 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris 1. januar 2015	67.757.194	8.853.309	636.463
Tilgang	384.802	42.511.236	0
Overført	0	636.463	-636.463
Kostpris 31. december 2015	<u>68.141.996</u>	<u>52.001.008</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	35.950.810	2.920.645	0
Afskrivninger	3.319.789	1.787.245	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>39.270.599</u>	<u>4.707.890</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>28.871.397</u>	<u>47.293.118</u>	<u>0</u>
6 Egenkapital			
kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2014	5.188.000	6.577.957	11.765.957
Overført, jf. resultatdisponering	0	173.945	173.945
Saldo 1. januar 2015	<u>5.188.000</u>	<u>6.751.902</u>	<u>11.939.902</u>
Overført, jf. resultatdisponering	0	123.887	123.887
Saldo 31. december 2015	<u>5.188.000</u>	<u>6.875.789</u>	<u>12.063.789</u>

Aktiekapitalen udgøres af 5.188 aktier a nominelt 1.000 kr. Aktiekapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale på slaggeplads med opsigelsesvarsel på 24 måneder. Restforpligtelsen i alt pr. 31. december 2015 udgør 4.456 t.kr.

Selskabet har indgået leasingaftaler vedrørende driftsmateriel med udløb 31. december 2019. Leasingforpligtelsen udgør i alt 10.244 t.kr.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt 2 ejerpantebreve på i alt 16.000 t.kr., med pant i virksomhedens grunde og bygninger, som er lagt til sikkerhed for bankgæld.

Selskabet har udstedt skadeløsbrev på i alt 10.000 t.kr. til fordel for virksomhedens bankforbindelse.

9 Nærtstående parter

AFATEK A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

I/S Vestforbrændingen, Ejby Mosevej 219, 2600 Glostrup

I/S REFA, Energivej 4, 4800 Nykøbing Falster

I/S KARA/NOVEREN, Håndværkervej 70, 4000 Roskilde

I/S AffaldPlus, Ved Fjorden 20, 4700 Næstved

I/S Nordforbrænding, Savsvinget 2, 2970 Hørsholm