

Blue City A/S

Hjemstedsadresse: Søndre Jernbanevej 27, 3400 Hillerød

CVR-nummer 36 03 28 04

Årsrapport 2016

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2017

Søren Heilmann
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter til årsrapporten	13

Selskabsoplysninger

Selskabet	Blue City A/S Søndre Jernbanevej 27 3400 Hillerød Hjemstedskommune: Hillerød
Binavne	Recycleit A/S
Bestyrelse	Morten Mathiesen Karsten Frost Mathiesen Søren Heilmann
Direktion	Søren Heilmann
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	3. juli 2014
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har bestået af salg af brugt elektronik samt anden beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har i 2016 drevet 5 butikker og en online platform, hvilket var 8 færre butikker i forhold til 2015 (1. regnskabsår der indeholdt 18 måneders aktivitet). Årsagen til dette var, at ledelsen besluttede at lukke en del af de overtagne Blockbuster butikker, som ikke var blevet fuldt konverterede til det nye Blue City koncept. Til trods herfor er det lykkedes at øge omsætningen og indtjening markant.

Den tabte selskabskapital fra 1. regnskabsår er endnu ikke blevet fuldt reetableret på trods af overskuddet i 2016. Årsrapporten er aflagt efter principperne for fortsat drift, da ledelsen forventer at selskabskapitalen bliver reetableret i de kommende år, hvor der forventes en fortsat vækst i både omsætning og indtjening. Selskabets moderselskab og selskabets långivere vil i 2017 sikre likviditeten til fortsat drift.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Blue City A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 3. maj 2017.

Direktion

Søren Heilmann

Bestyrelse

Morten Mathiesen

Karsten Frost Mathiesen

Søren Heilmann

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Blue City A/S:

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Blue City A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet har tabt sin egenkapital. På trods heraf er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje. Dette skyldes ledelsens forventninger til den fremtidige drift, herunder en forventning om fortsat opretholdelse af kreditfaciliteterne hos selskabets finansieringskilder. Vi har ikke fundet grundlag for at anlægge en anden vurdering.

Vi henviser i øvrigt til årsrapportens note 9.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Helsingør, den 3. maj 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv..

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver. Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver opgøres som salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Personaleomkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv..

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Blue Company Holding A/S fungerer som administrations-selskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Software afskrives over 3 år, som er den forventede brugstid.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 8 år	Forventet scrapværdi	0%
Indretning af lejede lokaler	5 år	Forventet scrapværdi	0%

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris 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, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab Blue Company Holding A/S og aktuelle skattetilgodehavender og aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen under enten 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet 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 nettoskatteaktiver 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

Note	2016	2015
		18 mdr.
Bruttofortjeneste	12.764.892	12.609.023
1 Personaleomkostninger	10.050.338	23.716.049
5+6 Afskrivninger	312.113	640.883
Andre driftsindtægter	0	1.165.000
Andre driftsomkostninger	0	658.282
Resultat af primær drift	2.402.441	-11.241.191
2 Finansielle indtægter	52.516	0
3 Finansielle omkostninger	321.853	894.001
Resultat før skat	2.133.104	-12.135.192
4 Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	2.133.104	-12.135.192
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	2.133.104	-12.135.192
Disponeret	2.133.104	-12.135.192

Balance 31. december 2016
Aktiver

Note	2016	2015
Software	221.286	78.634
5 Immaterielle anlægsaktiver	221.286	78.634
Indretning af lejede lokaler	535.275	543.519
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	60.745	147.845
6 Materielle anlægsaktiver	596.020	691.364
Deposita	634.242	642.946
Finansielle anlægsaktiver	634.242	642.946
Anlægsaktiver	1.451.548	1.412.944
Færdigvarer og handelsvarer	7.690.433	6.481.547
Varebeholdninger	7.690.433	6.481.547
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	616.708	945.635
Andre tilgodehavender	36.375	11.188
Periodeafgrænsningsposter	272.632	403.166
Tilgodehavender	925.715	1.359.989
Likvide beholdninger	2.424.972	2.686.717
Omsætningsaktiver	11.041.120	10.528.253
Aktiver i alt	12.492.668	11.941.197

Balance 31. december 2016

Passiver

Note	2016	2015
Selskabskapital	5.440.000	5.440.000
Overført resultat	-10.002.088	-12.135.192
Foreslået udbytte	0	0
7 Egenkapital	-4.562.088	-6.695.192
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.153.631	4.505.864
Gæld til tilknyttede virksomheder	10.078.444	11.138.955
Gæld til associerede virksomheder	1.367.955	1.351.067
Anden gæld	2.454.726	1.640.503
Kortfristet gæld	17.054.756	18.636.389
Gæld i alt	17.054.756	18.636.389
Passiver i alt	12.492.668	11.941.197
8 Leasing og lejeforpligtelser		
9 Fortsat drift		
10 Eventualforpligtelser		

Noter til årsrapporten

	2016	2015
		18 mdr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	9.637.057	22.793.124
Pensioner	282.391	771.388
Andre omkostninger til social sikring	130.890	151.537
	10.050.338	23.716.049
Gennemsnitligt antal medarbejdere	36	68
2 Finansielle omkostninger		
Renteindtægter i øvrigt	52.516	0
	52.516	0
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	108.031	705.689
Finansielle omkostninger fra kapitalandele i associerede virksomheder	67.553	50.664
Renteomkostninger i øvrigt	146.269	137.648
	321.853	894.001
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
	0	0

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Software
Anskaffelsessum 1. januar	124.593
Årets tilgang	202.497
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december 2016	327.090
Afskrivninger 1. januar	45.959
Årets afskrivninger	59.845
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. december 2016	105.804
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	221.286

6 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsessum 1. januar	703.885	302.396
Årets tilgang	145.098	11.826
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december 2016	848.983	314.222
Afskrivninger 1. januar	160.366	154.551
Årets afskrivninger	153.342	98.926
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december 2016	313.708	253.477
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	535.275	60.745

Noter til årsrapporten

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	5.440.000	-12.135.192	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	2.133.104	0
Egenkapital 31. december 2016	5.440.000	-10.002.088	0

8 Leasing og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 57 måneder med en ydelse på t.kr. 199, i alt t.kr. 3.055.

9 Fortsat drift

Den tabte selskabskapital fra 1. regnskabsår er endnu ikke blevet fuldt reetableret på trods af overskuddet i 2016. Årsrapporten er aflagt efter principperne for fortsat drift, da ledelsen forventer at selskabskapitalen bliver reetableret i de kommende år, hvor der forventes en fortsat vækst i både omsætning og indtjening. Selskabets moderselskab og selskabets långivere vil i 2017 sikre likviditeten til fortsat drift.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Blue Company Holding A/S som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.