

Blue City A/S

Hjemstedsadresse: Brogårdsvej 74, 2820 Gentofte

CVR-nummer 36 03 28 04

Årsrapport 2017

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juni 2018

Søren Heilmann
dirigent

Indholdsfortegnelse

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

Selskabsoplysninger

Selskabet	Blue City A/S Brogårdsvej 74 2820 Gentofte Hjemstedskommune: Gentofte
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 brugte mobiler og anden forbrugerelektronik samt anden beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har i 2017 drevet 5 butikker, der er koblet sammen med salg fra 3 online platforme i Danmark og Sverige. Med udgangen af 2017 er åbnet yderligere 2 butikker. Virksomheden forventer at åbne yderligere butikker og online platforme i 2018.

Den tabte selskabskapital fra 1. regnskabsår er endnu ikke blevet fuldt reetableret på trods af overskuddet i 2017. Årsrapporten er aflagt efter principperne for fortsat drift, da ledelsen forventer at selskabskapitalen bliver reetableret i det kommende år, hvor der forventes en fortsat vækst i både omsætning og indtjening. Selskabets moderselskab og selskabets långivere vil i 2018 sikre likviditeten til fortsat drift.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 11. juni 2018.

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 2017. 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 revisorer standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerets 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 11. juni 2018

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

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

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Søren Mark Thorbjørnsen
statsautoriseret revisor
mne19687

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Blue City A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Under henvisning til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet 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.

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.

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.

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).

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.

Regnskabspraksis

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

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.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger, fortsat

Nettorealisationseværdi 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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. Selskabsskat indregnes i balancen under "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 nettorealisationseværdi.

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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Bruttofortjeneste	16.980.437	12.764.892
1 Personaleomkostninger	12.484.806	10.050.338
4+5 Afskrivninger	395.427	312.113
Resultat af primær drift	4.100.204	2.402.441
6 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-39.124	0
Finansielle indtægter	2.353	52.516
2 Finansielle omkostninger	1.048.413	321.853
Resultat før skat	3.015.020	2.133.104
3 Skat af årets resultat	-1.455.460	0
Årets resultat	4.470.480	2.133.104
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	4.470.480	2.133.104
Disponeret	4.470.480	2.133.104

Balance 31. december

Aktiver

Note	2017	2016
Software	322.783	221.286
4 Immaterielle anlægsaktiver	322.783	221.286
Indretning af lejede lokaler	1.179.178	535.275
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.545	60.745
5 Materielle anlægsaktiver	1.191.723	596.020
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	0
Deposita	1.256.177	634.242
Finansielle anlægsaktiver	1.256.178	634.242
Anlægsaktiver	2.770.684	1.451.548
Færdigvarer og handelsvarer	10.599.270	7.690.433
Varebeholdninger	10.599.270	7.690.433
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	268.555	616.708
Andre tilgodehavender	96.595	36.375
Periodeafgrænsningsposter	232.284	272.632
Udskudt skatteaktiv	1.455.460	0
Tilgodehavender	2.052.894	925.715
Likvide beholdninger	5.310.661	2.424.972
Omsætningsaktiver	17.962.825	11.041.120
Aktiver i alt	20.733.509	12.492.668

Balance 31. december

Passiver

Note	2017	2016
Selskabskapital	5.440.000	5.440.000
Overført resultat	-5.531.608	-10.002.088
Foreslået udbytte	0	0
7 Egenkapital	-91.608	-4.562.088
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.707.511	3.153.631
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.050.000	10.078.444
Anden gæld	3.067.606	3.822.681
Kortfristet gæld	20.825.117	17.054.756
Gæld i alt	20.825.117	17.054.756
Passiver i alt	20.733.509	12.492.668
8 Leasing og lejeforpligtelser		
9 Fortsat drift		
10 Eventualforpligtelser		

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
1	Personaleomkostninger	
Lønninger og gager	11.856.183	9.637.057
Pensioner	465.003	282.391
Andre omkostninger til social sikring	163.620	130.890
Personaleomkostninger i alt	<u>12.484.806</u>	<u>10.050.338</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>43</u>	<u>36</u>
2	Finansielle omkostninger	
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	839.613	108.031
Finansielle omkostninger fra ass. virksomheder	0	67.553
Renteomkostninger i øvrigt	208.800	146.269
	<u>1.048.413</u>	<u>321.853</u>
3	Skat af årets resultat	
Aktuel skat af årets resultat	0	0
Ændring i hensættelse til udskudt skat	-1.455.460	0
	<u>-1.455.460</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Software</u>
Anskaffelsessum 1. januar	327.090
Årets tilgang	242.472
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december	<u>569.562</u>
Afskrivninger 1. januar	105.804
Årets afskrivninger	140.975
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 31. december	<u>246.779</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>322.783</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Anskaffelsessum 1. januar	848.983	314.222
Årets tilgang	843.475	6.680
Årets afgang	0	0
Anskaffelsessum 31. december	<u>1.692.458</u>	<u>320.902</u>
Afskrivninger 1. januar	313.708	253.477
Årets afskrivninger	199.572	54.880
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	<u>513.280</u>	<u>308.357</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.179.178</u>	<u>12.545</u>

Noter til årsregnskabet

6 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Anskaffelsessum 1. januar	0
Årets tilgang	39.125
Årets afgang	0
Anskaffelsessum 31. december	39.125
Værdireguleringer 1. januar	0
Årets resultatandel	-39.124
Udloddet udbytte	0
Værdireguleringer 31. december	-39.124
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	5.440.000	-10.002.088	0
Udbetalt udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	4.470.480	0
Egenkapital 31. december	5.440.000	-5.531.608	0

8 Leasing og lejeforpligtelser

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

Restløbetid i op til 57 måneder med resterende ydelse på i alt t.kr. 4.737.

Noter til årsregnskabet

9 Fortsat drift

Den tabte selskabskapital fra 1. regnskabsår er endnu ikke blevet fuldt reetableret på trods af overskuddet i 2017. 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 2018 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.