

Ragn-Sells Danmark A/S
CVR-nr. 86476819
Maglemølle 46
4700 Næstved

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

Dirigent

Navn: Erik Ragnar Sellberg

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	13
Balance pr. 31.12.2015	14
Egenkapitalopgørelse for 2015	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Ragn-Sells Danmark A/S
Maglemølle 46
4700 Næstved

CVR-nr.: 86476819
Hjemsted: Næstved
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 70702555
Telefax: 55772446

Bestyrelse

Erik Ragnar Sellberg, formand
Per Erik Arvid Bartholf
Bjørn Hoel

Direktion

Bjørn Hoel
Massimo Forti

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 S København

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Ragn-Sells Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 30.04.2016

Direktion

Bjørn Hoel

Massimo Forti

Bestyrelse

Erik Ragnar Sellberg
formand

Per Erik Arvid Bartholf

Bjørn Hoel

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ragn-Sells Danmark A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ragn-Sells Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 30.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ove Nielsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	29.060	25.227	15.355	24.322	32.768
Driftsresultat	(2.298)	(3.894)	(8.723)	(1.920)	(16.980)
Resultat af finansielle poster	(9.456)	(125)	(1.143)	(2.623)	(2.447)
Årets resultat	(9.524)	(3.856)	(9.782)	(4.501)	(19.406)
Samlede aktiver	126.768	86.063	77.007	68.343	85.025
Egenkapital	1.426	2.953	1.808	1.589	6.092
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	41	40	41	59	89
Nøgletal					
Soliditetsgrad (%)	1,1	3,4	2,3	2,3	7,2

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Ragn-Sells Danmark A/S er et helejet datterselskab i den svenske familieejede miljøkoncern Ragn-Sells. Ragn-Sells koncernen er markedsledende i Sverige og driver tillige miljøservicevirksomhed i Norge, Estland, Letland, Polen og Danmark. Ragn-Sells koncernen omsætter for ca. 5,2 mia.SEK årligt og har ca. 2.700 medarbejdere.

Ragn-Sells Danmark A/S driver virksomhed inden for miljøservice-området med hovedvægt på indsamling, behandling og genbrug af affald og restprodukter fra den kommunale sektor, industri og erhvervsliv samt private husholdninger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det regnskabsmæssige resultat blev et underskud på (9,5) mio.kr., hvilket er utilfredsstillende. Driften isoleret har forbedret sig med ca. 1,5 mio.kr.

Ragn-Sells Danmark A/S har modtaget en støtteerklæring fra Ragn-Sellsföretagen AB. De aktuelle kreditfaciliteter vil blive opretholdt, og der vil om nødvendigt af moderselskabet blive tilført yderligere likvide midler med henblik på at sikre den fortsatte gennemførelse af de igangsatte effektiviseringer og videreudviklingen af selskabets forretningsaktiviteter.

Risikostyring

Selskabet har løbende fokus på kvalitetsstyring og miljøledelse og er certificeret efter ISO 9001-2000 samt ISO 14001-2004.

Forventet udvikling

Der forventes for 2016 en betydelig forbedring af resultatet, og der sigtes efter opnåelse af balance inden for 1-2 år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C.

Ragn-Sells Danmark A/S har med henvisning til årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. 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. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 4-10 år. Goodwill, hvorpå ledelsen har fastlagt en afskrivningsperiode på mere end 5 år, vedrører selskabets strategiske investeringer, hvor ledelsen vurderer, at aktiviteterne tilknyttet hertil har en længerevarende brugstid.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	10-40 år
Software	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles efter første indregning til amortiseret kostpris. Leasingydelseernes rentedel indregnes over kontrakternes løbetid i resultatopgørelsen som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden Ragn-Sells Förentagen AB.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		29.059.813	25.227
Personaleomkostninger	2	(21.407.158)	(20.494)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(9.950.199)</u>	<u>(8.627)</u>
Driftsresultat		(2.297.544)	(3.894)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(6.614.298)	(40)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		80.418	165
Andre finansielle indtægter	4	1.803.256	2.688
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(4.725.794)</u>	<u>(2.938)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(11.753.962)	(4.019)
Skat af ordinært resultat	6	<u>2.230.097</u>	<u>163</u>
Årets resultat		<u>(9.523.865)</u>	<u>(3.856)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(3.379.634)	152
Overført resultat		<u>(6.144.231)</u>	<u>(4.008)</u>
		<u>(9.523.865)</u>	<u>(3.856)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Goodwill		2.898.455	3.773
Immaterielle anlægsaktiver	7	<u>2.898.455</u>	<u>3.773</u>
Grunde og bygninger		8.346.845	6.219
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.099.947	20.847
Materielle anlægsaktiver	8	<u>30.446.792</u>	<u>27.066</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.241.862	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.150.000	8.450
Kapitalandele i associerede virksomheder		3.994.986	3.825
Andre tilgodehavender		43.735	8.037
Finansielle anlægsaktiver	9	<u>19.430.583</u>	<u>20.312</u>
Anlægsaktiver		<u>52.775.830</u>	<u>51.151</u>
Råvarer og hjælpematerialer		21.534.327	12.508
Varebeholdninger		<u>21.534.327</u>	<u>12.508</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		25.506.930	16.616
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.975.022	993
Udskudt skat		891.490	0
Andre tilgodehavender		9.165.854	3.109
Tilgodehavende selskabsskat	10	1.338.607	91
Periodeafgrænsningsposter	11	1.000.405	884
Tilgodehavender		<u>48.878.308</u>	<u>21.693</u>
Likvide beholdninger		<u>3.579.812</u>	<u>711</u>
Omsætningsaktiver		<u>73.992.447</u>	<u>34.912</u>
Aktiver		<u>126.768.277</u>	<u>86.063</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	6.175.000	6.076
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	3.380
Overført overskud eller underskud		(4.748.604)	(6.503)
Egenkapital		<u>1.426.396</u>	<u>2.953</u>
Bankgæld		28.000.000	0
Finansielle leasingforpligtelser		13.821.637	15.170
Gæld til tilknyttede virksomheder		36.800.769	32.543
Anden gæld		4.862.900	960
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>83.485.306</u>	<u>48.673</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	7.969.347	4.520
Bankgæld		0	7.320
Kreditinstitutter i øvrigt		2.589.715	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.005.846	12.199
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.778.488	6.614
Gæld til associerede virksomheder		5.100.238	0
Anden gæld		6.412.941	3.784
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>41.856.575</u>	<u>34.437</u>
Gældsforpligtelser		<u>125.341.881</u>	<u>83.110</u>
Passiver		<u>126.768.277</u>	<u>86.063</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Ejerforhold	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.075.000	0	3.379.634	(6.504.373)	2.950.261
Kapitalforhøjelse	100.000	7.900.000	0	0	8.000.000
Øvrige egenkapitalposter	0	(7.900.000)	0	7.900.000	0
Årets resultat	0	0	(3.379.634)	(6.144.231)	(9.523.865)
Egenkapital ultimo	6.175.000	0	0	(4.748.604)	1.426.396

Noter

1. Going concern

For at sikre den fremtidige drift indestår selskabets ultimative ejer for selskabets finansiering frem til selskabets ordinære generalforsamling i 2017, hvorfor regnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	19.404.817	18.535
Pensioner	1.040.280	1.028
Andre omkostninger til social sikring	962.061	931
	21.407.158	20.494

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	41	40
---	-----------	-----------

	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	875.000	934
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	9.075.199	7.713
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(20)
	9.950.199	8.627

	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	300.000	300
Valutakursreguleringer	1.497.906	2.383
Øvrige finansielle indtægter	5.350	5
	1.803.256	2.688

	2015	2014
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	946.994	746
Renteomkostninger i øvrigt	52.910	182
Valutakursreguleringer	2.665.295	931
Øvrige finansielle omkostninger	1.060.595	1.079
	4.725.794	2.938

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(1.338.607)	(163)
Ændring af udskudt skat	<u>(891.490)</u>	<u>0</u>
	<u>(2.230.097)</u>	<u>(163)</u>
		<u>Goodwill</u> <u>kr.</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>6.420.000</u>
Kostpris ultimo		<u>6.420.000</u>
Af- og nedskrivninger primo		(2.646.545)
Årets afskrivninger		<u>(875.000)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(3.521.545)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>2.898.455</u>

I den regnskabsmæssige værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasingaktiver. Den bogførte værdi heraf udgør pr. 31.12.2015 15.245 t.kr.

Noter

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgodeha- vender hos tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
9. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	131.250	8.450.000	315.000	8.037.360
Tilgange	13.871.145	0	0	6.375
Afgange	0	(300.000)	0	(8.000.000)
Kostpris ultimo	14.002.395	8.150.000	315.000	43.735
Opskrivninger primo	0	0	3.510.800	0
Andre reguleringer	0	0	169.186	0
Opskrivninger ultimo	0	0	3.679.986	0
Nedskrivninger primo	(131.166)	0	0	0
Afskrivninger på goodwill	(1.608.554)	0	0	0
Andel af årets resultat	(5.005.744)	0	0	0
Andre reguleringer	(15.069)	0	0	0
Nedskrivninger ultimo	(6.760.533)	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.241.862	8.150.000	3.994.986	43.735

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Dattervirksomheder:			
Ragn-Sells Ejendomme ApS	Næstved	ApS	100,00
NC Miljø A/S	Ørbæk	A/S	70,00

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Associerede virksomheder:			
Miljølogistik A/S	Roskilde	A/S	37,50

10. Tilgodehavende selskabsskat

Tilgodehavende selskabsskat består af sambeskatningsbidrag fra datterselskab

Noter

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	22.540	200,00	4.508.000
Ordinære aktier	68	10.000,00	680.000
Ordinære aktier	50	5.000,00	250.000
Ordinære aktier	262	1.000,00	262.000
Ordinære aktier	375	500,00	187.500
Ordinære aktier	75	1.000,00	75.000
Ordinære aktier	50	1.000,00	50.000
Ordinære aktier	125	500,00	62.500
Ordinære aktier	100	1.000,00	100.000
	<u>23.645</u>		<u>6.175.000</u>

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bevægelser i virksomhedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	6.075.000	6.012.500	5.887.500	5.500.000	5.400.000
Kapitalforhøjelse	100.000	62.500	125.000	387.500	100.000
Virksomhedskapital ultimo	<u>6.175.000</u>	<u>6.075.000</u>	<u>6.012.500</u>	<u>5.887.500</u>	<u>5.500.000</u>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>
13. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	0	2.000.000	28.000.000
Finansielle leasingforpligtelser	4.090	5.539.347	13.821.637
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	36.800.769
Anden gæld	430	430.000	4.862.900
	<u>4.520</u>	<u>7.969.347</u>	<u>83.485.306</u>

Noter

14. Eventualforpligtelser

Årlige lejeforpligtelser udgør 4.480 t.kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpanejbrev nom. 3.900 t.kr. i driftsmidler. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte driftsmidler udgør 0 kr.

Selskabet har over for pengeinstitut afgivet virksomhedspant på 15.000 t.kr. i simple fordringer, varelager, uindregistrerede køretøjer, driftsmateriel, goodwill mv.

16. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionær med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Ragn-Sellsföretagen AB, Sverige

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Ragn-Sells Företagen AB, Sverige