

Renholdningselskabet af 1898

CVR-nr. 10 25 53 17

Årsrapport 2009

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	16
Resultatopgørelse for 2009	24
Balance pr. 31.12.2009	25
Egenkapitalopgørelse for 2009	27
Pengestrømsopgørelse for 2009	31
Noter	32

Selskabsoplysninger

Selskab

Renholdningsselskabet af 1898 (R98)

Kraftværksvej 25

2300 København S

CVR-nr. 10 25 53 17

Hjemstedskommune: København

Telefon: 32 66 18 98

Telefax: 32 66 18 55

Internet: www.r98.dk

E-mail: r98@r98.dk

Bestyrelse

Direktør John R. Frederiksen, formand

Borgmester Bo Asmus Kjeldgaard, næstformand

Direktør, arkitekt Hans-Jørgen Lykkeboe, næstformand

Cand. scient Niels Busk

Civiløkonom Carl Christian Ebbesen

Cand. scient. Jan Salling Kristensen

Adm.direktør Søren Hofman Laursen

Borgmester Jørgen Glenthøj

Organisationsnæstformand Kjeld Poulsen

Direktør Jens Erik Udsen

Skraldemand Palle Nissen, medarbejderrepræsentant

Områdeleder René Rud Mikkelsen, medarbejderrepræsentant

Direktion

Direktør Søren Eriksen

Dattervirksomheder

RenHold A/S

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Godkendt på selskabets repræsentantskabsmøde, den 26. maj 2010

Dirigent

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 for Renholdningsselskabet af 1898.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat samt af koncernens pengestrømme. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

København, den 26. maj 2010

Direktion

Søren Eriksen
direktør

Bestyrelse

John R. Frederiksen
formand

Bo Asmus Kjeldgaard
næstformand

Hans-Jørgen Lykkeboe
næstformand

Niels Busk

Carl Christian Ebbesen

Jan Salling Kristensen

Søren Hofman Laursen

Jørgen Glenthøj

Kjeld Poulsen

Jens Erik Udsen

Palle Nissen

René Rud Mikkelsen

Den uafhængige revisors påtegning

Til repræsentantskabet i Renholdningsselskabet af 1898

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Renholdningsselskabet af 1898 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter samt ledelsesberetningen for såvel koncernen som moderselskabet og pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet, årsregnskabet og ledelsesberetningen udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet, årsregnskabet og ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven, og en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et koncernregnskab, et årsregnskab og en ledelsesberetning uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet, årsregnskabet og ledelsesberetningen på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet, årsregnskabet og ledelsesberetningen ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i koncernregnskabet, årsregnskabet og ledelsesberetningen. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet, årsregnskabet og ledelsesberetningen, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse og aflæggelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede, samt for udarbejdelse af en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse, med henblik på at udforme revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af koncernregnskabet, årsregnskabet og ledelsesberetningen.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2009 i overensstemmelse med årsregnskabsloven, samt at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors påtegning

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Renholdningsselskabet af 1898 har indgået en aftale med Københavns og Frederiksberg Kommuner, som medfører, at koncessionen gradvist ophører i perioden 1. maj 2007 - 1. maj 2011. Som det fremgår af ledelsesberetningen, stiller effekterne af ophørsaftalen og den planlagte afhændelse af alle driftsaktiviteter store krav til R98, og de nødvendige handlingsplaner er under løbende implementering. Det fremgår endvidere, at R98's nuværende finansieringstilsagn er tilstrækkelige til at sikre en fornuftig gennemførelse af ophørsaftalen og afhændelse af alle driftsaktiviteter, såfremt de lagte handlingsplaner følges. Regnskabet er på den baggrund aflagt efter princippet om fortsat drift. Vi har ikke haft anledning til at anlægge en anden vurdering end ledelsen.

København, den 26. maj 2010

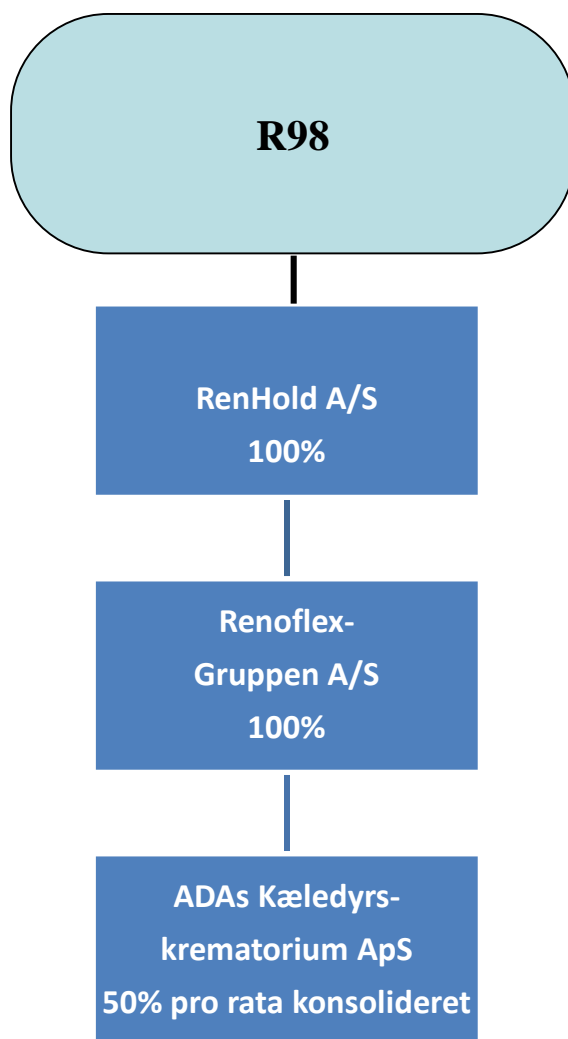
Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Kim Gerner
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



	Koncern				
	2005 <u>mio.kr.</u>	2006 <u>mio.kr.</u>	2007 <u>mio.kr.</u>	2008 <u>mio.kr.</u>	2009 <u>mio.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Nettoomsætning	1.677,4	1.451,1	830,5	776,5	730,0
Driftsresultat	(420,8)	(75,0)	(31,2)	2,7	21,3
Resultat af finansielle poster	(21,2)	(25,1)	1,2	(7,4)	(9,2)
Årets resultat	(206,5)	(35,3)	(35,8)	(9,2)	11,2
Balancesum	1.570,9	474,9	444,3	427,4	392,0
Investeringer i anlægsaktiver	286,4	61,9	59,8	98,7	125,8
Egenkapital	151,4	53,2	24,0	4,4	(2,9)
Overskudsgrad (%)	(25,1)	(5,2)	(3,8)	0,3	2,9
Egenkapitalens forrentning (%)	(80,0)	(34,5)	(92,7)	(64,8)	1.493,3
Soliditetsgrad (%)	9,6	11,2	5,4	1,0	(0,7)

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets hovedformål er, på grundlag af en koncession, at indsamle husholdningsaffald i Københavns og Frederiksberg kommune. Koncessionen indebærer, at disse opgaver skal løses på non-profit basis, og indsamlingen af husholdningsaffaldet med de hertil hørende planlægnings-, service- og hjælpefunktioner er den væsentligste driftsaktivitet i R98. Hertil kommer mindre aktiviteter i forbindelse med finansiering og vedligeholdelse af renovationslifte samt drift og udlejning af ejendommen, som R98 ejer.

Ud over hovedformålet er det desuden selskabets formål på anden måde at medvirke til løsning af affaldsproblemer og genanvendelse. Dette sker i selvstændige aktieselskaber, der ejes helt eller delvist af RenHold A/S. De regnskabsmæssige resultater fra RenHold A/S, og derved disse selskaber, indgår i R98's regnskab under posten "Resultat i tilknyttede virksomheder".

Afvikling af koncessionen

I november 2006 indgik R98 en ophørsaftale med Københavns og Frederiksberg kommune, som medfører, at koncessionen ophører gradvist i perioden fra 1. januar 2007 frem til 1. maj 2011. Aftalen har til formål at udskille de aktiver og forpligtelser, som i henhold til selskabets vedtægter, skal overdrages vederlagsfrit til kommunerne ved koncessionsophør, og som ikke ifølge ophørsaftalen skal forblive i R98. Aktivers og passivers størrelse på koncessionens ophørstidspunkt kan i sagens natur ikke fastsættes på nuværende tidspunkt, og den nøjagtige beløbsmæssige effekt af koncessionens afvikling vil derfor først kunne beregnes, efterhånden som koncessionen afvikles i årene 2007 - 2011.

I regnskabet for 2009 indgår den ophørende aktivitet, der overdrages vederlagsfrit til kommunerne, med en negativ egenkapital 31. december 2009 på 22,3 mio.kr., og årets resultat udgør et overskud på 4,9 mio.kr.

De aktiviteter, der ikke overdrages til kommunerne, indgår i regnskabet for 2009 med en egenkapital 31. december 2009 på 19,4 mio.kr., og årets resultat udgør et overskud på 6,4 mio.kr. Renhold-koncernen har påvirket resultatet positivt med 7,6 mio.kr.

R98's samlede egenkapital 31. december 2009 er negativ med 2,9 mio.kr. mod en positiv egenkapital på 4,4 mio.kr. ultimo 2008, og årets resultat udgør et overskud på 11,2 mio.kr. mod et underskud på 9,2 mio.kr. i 2008.

Som en konsekvens af ophørsaftalens bestemmelser om koncessionsophøret og kommunernes vedtægtsbestemte ret til vederlagsfrit at overtage aktiver og forpligtelser ved koncessionsophør, er der foretaget en række nedskrivninger, hensættelser og øvrige reguleringer, der sidestilles med en udbyttelignende transaktion. Som følge heraf indregnes beløbene direkte på egenkapitalen. I 2009 er egenkapitalen mindsket med 17,1 mio.kr. som følge heraf. Egenkapitalen i den ophørende koncessionsaktivitet udviser en negativ egenkapital på 22,3 mio.kr. pr. 31. december 2009.

Ledelsesberetning

Ved koncessionens ophør skal der udarbejdes en refusionsopgørelse, som viser det beløb, Københavns og Frederiksberg kommune skal betale til R98. Beløbet, som kommunerne skal betale, vil svare til den negative egenkapital i koncessionen på dette tidspunkt.

For at sikre en tilfredsstillende afvikling af koncessionen, hvis ophør medfører, at mange medarbejdere mister deres job i R98, er der indgået fastholdelsesaftaler med en række medarbejdere, som bl.a. medfører forlænget opsigelsesvarsel, fastholdelsesbonus og hjælp til at finde nyt job. Beløbet hensættes successivt. I 2009 er hensat 9,1 mio.kr. mod 9,2 mio.kr i 2008.

Egenkapitalen tilbage til 1. januar 2005 er tilpasset som følge af en fejl vedrørende tidligere års opgørelse af fratrædelsesgodtgørelse efter funktionærlovens § 2a i forbindelse med indgåelsen af fastholdelsesaftalerne. Egenkapitalen 31. december 2009 og 31. december 2008 er mindsket med 4,0 mio.kr. Årets resultat er således ikke påvirket. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Endelig er egenkapitalen påvirket negativt i forbindelse med indløsning og måling af sikringsinstrument (renteswap) med 1,4 mio. kr.

Det er målet, at R98 efter koncessionsophør ikke længere skal udføre driftsaktivitet, og de driftsaktiviteter, som i henhold til ophørsaftalen forbliver i R98, afhændes i den kommende periode.

R98 har en tæt dialog med relevante interessenter for at sikre, at ophørsaftalen eksekveres til alle parter tilfredshed.

Effekterne af ophørsaftalen og den planlagte afhændelse af alle driftsaktiviteter stiller store krav til R98, og de nødvendige handlingsplaner er under implementering. R98's nuværende finansieringstilsagn er p.t. tilstrækkelige til at sikre en fornuftig gennemførelse af ophørsaftalen og afhændelse af alle driftsaktiviteter, såfremt de lagte handlingsplaner følges.

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet og det 100%-ejede holdingselskab RenHold A/S med de dertil tilknyttede virksomheder. Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet er selskaber med en ejerandel på mere end 50% fuldt konsoliderede, mens det selskab, hvor koncernen ejer 50% (ADA's Kæledyrskrematorium ApS) er pro rata konsolideret. Pro rata konsolideringen foretages, da der er tale om en fælles ledet virksomhed.

Økonomisk udvikling

Koncernens samlede driftsresultat blev et overskud på 21,3 mio.kr. mod et overskud på 2,7 mio.kr. i 2008. Årets resultat for 2009, efter fradrag af skat, blev et overskud på 11,2 mio.kr. mod et underskud på 9,2 mio.kr. i 2008.

Ledelsesberetning

Forbedringen af resultatet skyldes primært, at der i 2009 blev opkrævet det nødvendige vederlag fra kommunerne til imødegåelse af hensættelse til fratrædelsesgodtgørelse, og at de realiserede omkostninger blev lavere end forventet bl.a. som følge af effektiviseringer.

Nettoomsætningen udgør 730,0 mio.kr. Nettoomsætningen er faldet med 6,0 % i forhold til 2008, hvilket primært skyldes, at ansvaret for afregning af affaldsbehandlingen af det affald R98 indsamler 1. maj 2008, i henhold til ophørsaftalen, overgik til Københavns og Frederiksberg kommune. Omsætningen i Renoflex er faldet fra 425,9 mio.kr. i 2008 til 410,1 mio.kr. i 2009, og faldet skyldes primært recession.

Væsentlige begivenheder i året var salget af sugeanlæg og salget af ejendommen på Kløvermarksvej, der blev solgt henholdsvis pr. 1. januar 2009 og 1. februar 2009. Nettoresultatet af transaktionerne blev et mindre tab.

Bestyrelsen finder årets resultat tilfredsstillende. Den ophørende koncessionerede aktivitet påvirker resultatet positivt med 4,9 mio.kr., årsagerne er primært, at der har været afholdt færre omkostninger end budgetteret.

Den samlede koncernbalance er med 392,0 mio.kr. faldet 35,4 mio.kr.

Pengestrømmen fra driften på 87,2 mio.kr. har finansieret årets nettoinvesteringer på 35,8 mio.kr. samt nedbragt låntagning med 52,7 mio.kr., mens de negative likvider er steget fra 40,9 mio.kr. til 42,2 mio.kr.

Forventet udvikling

Udviklingen vil være påvirket af den gradvise afvikling af koncessionen. Ved afviklingen af opgaverne overgår det personale og materiel, der har været benyttet ved opgaven til kommunerne subsidiært til den entreprenør, der efter udbud opnår kontrakt på opgaven. Administrative opgaver er overført til kommunerne 1. januar 2007 og i maj 2008, og driftsopgaver overgår i perioden 2009 - 2011.

Nettoomsætningen i RenHold-koncernen var i 2009 i alt 413,3 mio.kr. mod 429,8 mio.kr. i 2008, og ledelsen i Renhold forventer i 2010 en fortsat afmatning på både priser og mængder. Frasalget af licitationsafdelingen primo 2010 vil endvidere have betydning for selskabernes fremtidige omsætning og driftsresultat. Trods dette forventer selskabet et positivt resultat i 2010.

RenHold selskaberne

I det følgende er givet en kort omtale af de enkelte driftsselskaber i koncernen.

Renoflex-Gruppen A/S

Indsamling og transport af husholdnings- og erhvervsaffald samt genanvendeligt materiale. Desuden sortering og balning af papir, pap og plast, behandling af lysstofrør samt omlastning og behandling af affald mv. Indsamling og kremering af kæledyr.

Ledelsesberetning

Renoflex-Gruppen har i 2009 realiseret et overskud på et tilfredsstillende niveau. Se mere på www.renoflexgruppen.dk.

Danfiber A/S

Afsætning af returpapir. Danfiber har realiseret et tilfredsstillende resultat i 2009. Se mere på www.danfiber.dk.

Danbørs A/S

Køb og salg af genanvendelige materialer. Danbørs har realiseret et tilfredsstillende resultat i 2009. Se mere på www.danfiber.dk.

Envac Danmark A/S

Kapitalandelene er frasolgt i 2009. Se mere på www.envac.dk.

Forretningsmæssige risici

Koncernens forretningsmæssige risici knytter sig til evnen til at være på forkant med miljølovgivningen og at kunne forudse den rigtige og nødvendige volumen til indsamling og behandling af affald.

Koncernens væsentligste driftsrisici er, at aktiverne ikke kan afhændes til den skønnede realisationsværdi samt almindeligt forekommende risici.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, sine investeringer og finansieringer ikke i særlig grad eksponeret over for ændringer i renteniveauet og over for ændringer i valutakurser. Koncernen styrer de finansielle risici i selskaberne decentralt.

Gæld til kreditinstitutter kan opsiges efter kreditinstitutternes almindelige betingelser med kort varsel. Kreditinstitutterne har ikke tilkendegivet at ville foretage ændringer i engagementerne.

Kreditrisici

Kreditrisici knytter sig til finansielle aktiver, svarende til de i balancen indregnede værdier. Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkelte kunder eller samarbejdspartnere. Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle kunder og andre samarbejdspartnere kreditvurderes.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Som led i den trinvis afvikling af R98 er der foretaget en tilsvarende tilpasning af R98's medarbejderstab. R98 har, for at sikre fastholdelse af de nødvendige kompetencer i selskabet i den resterende koncessionsperiode, indgået fastholdelsesaftaler med en række ledere og nøglemedarbejdere, som forventes afskediget i takt med koncessionens ophør.

RenHold A/S' ambition om at være den mest betydende aktør på det danske affalds- og genanvendelsesmarked stiller krav om opsamling og udbredelse af ny viden, både på det lovgivningsmæssige, udviklingsmæssige og teknologiske område. Til at understøtte dette er der en løbende tilgang af kompetencer og erfarne medarbejdere, som styrker viden og det kompetencemæssige udgangspunkt. RenHold A/S deltager tillige aktivt i en række nationale og internationale organer med det formål at understøtte ambitionen.

Miljøforhold og samfundsansvar

R98 arbejder målrettet på at skabe forbedringer inden for både miljø, medarbejderforhold og samfundsmæssige opgaver.

R98 har ikke udarbejdet politikker for samfundsansvar, men vi påtager os som virksomhed et samfundsmæssigt ansvar.

Vi ønsker at være en bæredygtig virksomhed i alle henseender. Ud over økonomi og miljø vægter vi vores sociale ansvar og arbejdsmiljøet højt. Vi vil fortsat være en attraktiv arbejdsplads, der kan tiltrække kompetente medarbejdere. Derfor er det afgørende, at vi til stadighed udvikler os som arbejdsplads og løbende forbedrer arbejdsmiljøet. Vi skal med andre ord, også i de kommende år, holde fast i de grundprincipper, der har kendetegnet R98 gennem de sidste mange år:

Miljøforhold

Vi vil være gode miljøpartnere for kommunerne og sikre en fornuftig bundlinje i miljøregnskabet. Vores opgave er fortsat at fremme sorteringen af affald og dokumentere, at vi indsamler affald på miljøforsvarlig vis.

Det betyder i praksis, at:

- vi arbejder efter et miljøledelsessystem og er certificeret efter ISO 14001
- alle nye biler indkøbes med nyeste EURO4-motorer, som forurener mindst muligt
- vi har partikelfiltre på alle biler, der ikke har EURO4-motor
- vi fører energitilsyn med alle vores bygninger og overvåger forbruget af el, vand og varme og sætter ind med kampagner eller andet for at holde forbruget nede
- vi udarbejder miljøregnskab for vores værksted og vaskehaller og har interne mål for forbrug af vand, el og varme
- vi har etableret et rensningsanlæg med biologisk rensning i en af vores vaskehaller.

Ledelsesberetning

Helheder og innovation

Vi vil tænke i helheder, så vi tager ansvar for affaldsindsamlingens mange fraktioner og opsamlingssteder som ét hele og finder nye løsninger, der kan give kunden en bedre oplevelse og kommunerne en mere effektiv indsamling.

Det betyder i praksis, at:

- vi arbejder efter et kvalitetsstyringssystem og er certificeret efter ISO 9001
- vi er en aktiv medspiller i udbygningen af eksisterende ordninger og i udviklingen af nye indsamlingsordninger, både hvad angår planlægning, produktudvikling, test og implementering
- vi har udarbejdet en miljøøkonomisk vurdering af forskellige indsamlingsmetoder for dagrenovation og papir.

Socialt ansvar

R98 tager det sociale ansvar alvorligt. Det er ikke kun et ansvar, der dækker arbejdsmiljø samt fastholdelse og udvikling af vores medarbejdere, men også et ansvar, der rækker længere ud i samfundet, fx i form af en kvalificeret indsats på integrationsområdet.

Det betyder i praksis, at:

- vi arbejder efter et arbejdsmiljøledelsessystem og er certificeret efter OHSAS 18001
- vi har gennemført flere integrationsprojekter, senest et lærlinge-projekt for unge, hvor halvdelen havde anden etnisk baggrund end dansk
- vi arbejder konstant på at reducere antallet af arbejdsskader og udarbejder skadesanalyser for at kunne forebygge arbejdsskader
- vi tilbyder vores medarbejdere professionel hjælp i forbindelse med misbrugs- og/eller andre personlige problemer
- vi tilbyder flex- og skånejobs
- vi udvikler løbende vores medarbejders kompetencer – både fagligt og personligt
- vi har interne tilbud til vores medarbejdere, der blandt andet omhandler idrætsaktiviteter, kulturelle arrangementer, hjælp til håndtering af privatøkonomien, sund mad og slankeprojekter samt gratis adgang til kiropraktor, fysioterapeut og tilskud til massør.

Ledelsesberetning

Moderselskabet

Aktivitet

Moderselskabets formål er på grundlag af en koncession at indsamle husholdningsaffald i Københavns og Frederiksberg kommune. Koncessionen med de hertil hørende planlægnings-, service- og hjælpefunktioner er eneste driftsaktivitet i R98.

Økonomisk udvikling

Det samlede resultat for året er sammensat af resultatet af den primære drift med tillæg af resultatet af kapitalandele og finansielle poster. Følgende kommentarer skal knyttes hertil:

Den primære drift

Den primære drift udviser et overskud på 4,4 mio.kr., hvilket er 24,2 mio.kr. højere end sidste år. Dette resultat skal endvidere ses i lyset af, at der ikke er gennemført stigninger i vederlagsniveauet i perioden fra 2003 – 2009, og at der i 2009 er hensat 9,1 mio.kr. til fastholdelse af ledere og nøgledarbejdere som følge af nedlukning af driftsaktiviteterne.

Nettoomsætningen for 2009 er med 327,3 mio.kr., 43,4 mio.kr. lavere end i 2008, og andre eksterne omkostninger udgør 92,0 mio.kr., 58,6 mio.kr. lavere end i 2008. Årsagen til det lavere niveau skyldes primært overdragelsen af afregningen for affaldsbehandlingen til kommunerne 1. maj 2008.

De samlede personaleomkostninger udgør 204,0 mio.kr. mod 201,7 mio.kr. i 2008. Ændringen skyldes primært overenskomstmæssige lønstigninger.

Årets afskrivninger udgør i alt 28,4 mio.kr., hvilket er 15,1 mio.kr. lavere end i 2008. Faldet skyldes primært effekten af det lavere investeringsniveau fra 2006-2009 samt bortfald af afskrivninger på frasolgte aktiviteter.

Kapitalandele

Resultatpåvirkningen fra RenHold-koncernen er i alt et overskud på 7,6 mio.kr. efter skat mod et overskud på 12,8 mio.kr. i 2008.

Renter

Nettorenter viser en omkostning på 0,8 mio.kr. mod en nettorenteomkostning på 2,2 mio.kr. året før.

Balance

De samlede aktiver udgør 171,2 mio.kr., hvoraf materielle anlægsaktiver udgør 28,8 mio.kr. og finansielle anlægsaktiver 96,0 mio.kr.

Selskabets egenkapital er negativ og udgør 2,9 mio.kr.

Ledelsesberetning

Årsresultatet

Det samlede årsresultat udviser således et overskud på 11,2 mio.kr., hvilket bestyrelsen finder tilfredsstillende.

Hovedtal for moderselskabet 2005 – 2009					
Beløb i mio.kr.	2005	2006	2007	2008	2009
Nettoomsætning	502,5	500,0	474,2	370,7	327,3
Driftsresultat	5,0	5,2	(48,2)	(19,8)	4,4
Årets resultat	(206,5)	(35,3)	(35,8)	(9,2)	11,2
Egenkapital	151,4	53,2	24,0	4,4	(2,9)
Balancesum	383,2	312,5	283,7	257,1	171,2
Årets investeringer	74,7	24,0	35,1	42,4	25,3
Soliditetsgrad	40%	17%	8%	2%	(2%)

Investeringer

Årets investeringer i materielle anlægsaktiver udgør i alt 25,3 mio.kr.

Særlige risici

På omkostningssiden er risikoen ekstraordinært store stigninger i borgernes affaldsproduktion.

Selskabets finansielle situation er beskrevet ovenfor i afsnittet "Afvikling af koncessionen".

De finansielle risici er sammenfaldende med koncernens risici.

R98 er kun i mindre grad eksponeret over for kreditrisici, da omkostningerne ved udførelse af koncessionsaktiviteterne dækkes af et vederlag fra kommunerne, og da indtægterne fra de frikøbte aktiviteter fremover næsten udelukkende kommer fra kontraktlige aftaler på lifte.

Ledelsesberetning

Gennemførte aktiviteter

R98 er inde i en tid med store forandringer. Koncessionen er forhandlet til afslutning 1. maj 2011. Omkostningerne skal løbende reduceres, serviceniveauet øges og samfundet stiller større og større krav til effektiv resourceudnyttelse og reduktion af miljøbelastninger. Samtidig er det vigtigt, at virksomheden hele tiden kan udvikle arbejdspladserne, så arbejdsmiljøet løbende forbedres, og R98 fortsat er en attraktiv arbejdsplads, som kan fastholde og tiltrække kompetente medarbejdere i hele perioden frem til koncessionsophør. Medarbejderne har i årets løb været afgørende for, at virksomheden har nået sine mål, og udviser fortsat stort engagement og motivation i forbindelse med implementeringen af ophørsaftalen samt i arbejdet med de fortsatte forbedringer.

Det førtidige ophør af koncessionsaftalen indebærer en gradvis afvikling af koncessionens driftsopgaver, som er påbegyndt i 2007 og slutter i 2011. I 2008 er ansvaret for afregning af affaldsbehandlingsanlæg overdraget til kommunerne, hvorefter R98's vederlag og omkostninger er reduceret tilsvarende.

En forudsætning for vederlagsniveauet i 2009 var, at der skulle gennemføres effektiviseringer. De er realiseret med 10,4 mio.kr.

Det forløbne år har vist en faldende affaldsmængde (8,4 % til 272,4 tons i 2009), og samtidig kan ses, at initiativerne i kommunernes affaldsplaner fortsat slår igennem. Andelen af affald som går til genanvendelse samt mængden af indsamlet affald til specialbehandling, er fortsat svagt stigende (19,2 % i 2009 mod 18,5 % i 2008).

Forventet udvikling

Bestyrelsen og ledelsen har, og vil fortsat have, stort fokus på det kontinuerlige arbejde med forbedring og effektivisering af affaldsordninger og administrative procedurer. Der arbejdes løbende på at reducere omkostningsniveauet, uden at kunderne oplever serviceforringelser. Det væsentligste bidrag hertil vil komme fra et reduceret forbrug af it-ydelser, eksterne rådgivere og konsulenter, forbedringer af de samlede bilomkostninger samt omlægninger og tilpasninger af ruter og biler med sigte på effektiviseringer af indsamlingen.

For moderselskabet forventes et positivt resultat i 2010, som følge af salg af ikke-koncessionerede aktiver.

De koncessionerede aktiviteter forventes at generere et neutralt resultat i 2010, idet det aftalte vederlag for udførelsen af de koncessionerede aktiviteter svarer til de forventede omkostninger ved at drive koncessionen. Omsætningen forventes at falde i 2010 som følge af, at en del af affaldsindsamlingen overdrages pr. 1. marts 2010 og pr. 1. november 2010.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Renhold A/S har i januar måned 2010 indgået en betinget aftale om salg af et væsentligt forretningsområde, der beskæftiger sig med indsamling af husholdningsaffald på kommunale kontrakter. Handlen er endelig effektueret 18. marts 2010, og har udløst en avance.

Som led i den trinvis afvikling af R98 er der pr. 1. marts 2010 virksomhedsoverdraget 70 mand og 18 køretøjer til City Renovation A/S.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Der er dog foretaget enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når koncernen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre forbrug af koncernens ressourcer, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser, som beskrevet nedenfor, for hver enkelt regnskabspost.

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.

Afvikling af koncessionen

Som en konsekvens af ophørsaftalens bestemmelser om koncessionsophøret og kommunernes vedtægtsbestemte ret til vederlagsfrit at overtage aktiver og forpligtelser ved koncessionsophør, er der foretaget en række nedskrivninger, hensættelser og øvrige reguleringer, der sidestilles med en udbyttelignende transaktion. Som følge heraf indregnes beløbene direkte på egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter Renholdningsselskabet af 1898 (modervirksomheden) og de virksomheder (tilknyttede virksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden, jf. koncernoversigten i ledelsesberetningen. Kontrol opnås ved, at moderselskabet enten direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller rent faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder. Dog foretages der pro rata konsolidering af fælles ledede virksomheder (ejerskab 50%).

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for Renholdningsselskabet af 1898 og dets dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester ved dispositioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Koncernens andele i fælles ledede virksomheder indregnes i koncernregnskabet ved linje for linje at indregne koncernens forholdsmæssige andel, pro rata af aktiver, passiver og resultatopgørelse efter forholdsmæssig eliminering af transaktioner med koncernen, herunder realiserede og urealiserede fortjenester og tab.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden, dog maksimalt 20 år.

Der anvendes sammenlægningsmetoden ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger. Forskelsbeløb mellem det beløb der vederlægges som virksomhedskapital og eventuel overkurs med tillæg af et eventuelt kontant vederlag samt den regnskabsmæssige indre værdi i den overtagne virksomhed indregnes på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris, og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når de fakturerede ydelser er leveret. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter, herunder forbrændingsafgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortiseringstillæg og -fradrag vedrørende prioritetsgæld mv. samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Den koncessionerede aktivitet, der består af affaldshåndtering for ”foreningens medlemmer” er ikke omfattet af skattepligt. Årets skattepligtige indkomst i moderselskabet relaterer sig derfor alene til udlejning af lokaler og lignende.

Årets skat, som 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.

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

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Balancen

Goodwill og koncerngoodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

Udviklingsprojekter og patenter

Aktiverede udviklingsomkostninger, der måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere, afskrives lineært over den forventede brugstid, dog maksimalt 5 år.

Kostpris for udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Erhvervede immaterielle rettigheder i form af patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lave-re. Anlægsaktiver til salg opskrives til forventet salgsværdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-gøring 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 løn-ninger.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, såfremt de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugsti-der:

Bygninger og pladsindretning

Moderselskabets bygninger afskrives over perioden frem til de år, hvor bygningernes hjemfaldsforpligtigelse effektueres.

Øvrige bygninger	3-40 år
Pladsindretning	5-20 år

Renovationsbiler, produktionsanlæg og materiel

Renovationsbiler	5 år
Faste anlæg	5-20 år
Øvrige anlæg	5-10 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
--	---------

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver med en kostpris under 12.300 kr. pr. enhed omkostningsføres fuldt ud i anskaffelsesåret, dog aktiveres indkøbte containere og beholdermateriel uanset anskaffelsespris.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen sammen med af- og nedskrivninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet positiv koncerngoodwill og med fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester. I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill. Andelen af virksomhedernes skat indregnes under skat af årets resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseshærdien.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden eller sammenlægningsmetoden ved koncerninterne virksomhedssammenslutninger, jf. beskrivelsen under koncernregnskab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele omfatter selskaber, hvor der besiddes mindre end 20% af stemmerettighederne.

Andre kapitalandele værdiansættes til dagsværdi, der opgøres til andelen af virksomhedens regnskabsmæssige værdi pr. balancedagen. Værdireguleringen medregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender fra finansielle leasingaftaler

Finansielle leasingaftaler indregnes i balancen som et tilgodehavende med et beløb, der svarer til nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelse, som leasingtager er forpligtet til at betale. Ved beregning af nutidsværdien anvendes den interne rente i leasingaftalen.

Leasingydelse, indregnes som afdrag på tilgodehavendet henholdsvis finansieringsindtægter.

Finansieringsindtægterne fordeles til regnskabsårene i leasingperioden, således at de afspejler et konstant periodisk afkast af det udestående tilgodehavende.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

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

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, bygninger og udstyr.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed og ukurans.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til den værdi, hvortil de efter en forsigtig vurdering skønnes at ville indgå. Der nedskrives således til imødegåelse af forventede tab.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til dækning af de skønnede nettoudgifter som selskabet har forpligtet sig til at afholde i forbindelse med indgåelse af aftaler om opførelse af sugeanlæg.

Hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de udgifter, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Gæld til kreditinstitutter

Gæld til kreditinstitutter måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Anden gæld

Det beløb, der i henhold til den indgåede aftale om koncessionens gradvise ophør frem til 2011, er gæld til (mellemlægning med) Københavns og Frederiksberg kommune, opføres som Anden gæld.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for koncernen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning. Der er ikke udarbejdet særskilt pengestrømsopgørelse for moderselskabet, da denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af moderselskabets kapital, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler samt afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Nøgletal

Overskudsgrad	=	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Egenkapitalens forrentning	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad	=	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Balancesum}}$

Resultatopgørelse for 2009

Morderselskab			Koncern		
2008 t.kr.	2009 t.kr.		Note	2009 t.kr.	2008 t.kr.
370.710	327.264	Nettoomsætning	1,2	729.982	776.484
5.737	1.978	Andre driftsindtægter	3	1.226	409
(513)	(520)	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(10.954)	(13.890)
(150.583)	(92.001)	Andre eksterne omkostninger		(243.432)	(307.258)
(201.700)	(203.965)	Personaleomkostninger	4	(393.889)	(384.292)
(43.426)	(28.364)	Af- og nedskrivninger	5	(61.653)	(68.721)
(19.775)	4.392	Driftsresultat		21.280	2.732
12.750	7.616	Resultat i tilknyttede virksomheder		-	-
0	0	Resultat i associerede virksomheder		0	295
0	0	Værdiregulering af andre kapitalandele		(11)	49
0	0	Gevinst ved salg af aktier i associerede selskaber		1.665	0
5.961	4.737	Finansielle indtægter		5.214	7.240
(8.130)	(5.527)	Finansielle omkostninger		(14.420)	(14.655)
(9.194)	11.218	Resultat før skat		13.728	(4.339)
0	0	Skat af årets resultat	6	(2.510)	(4.855)
(9.194)	11.218	Koncernens resultat		11.218	(9.194)
-	-	Minoritetsinteressers andel af resultatet	13	0	0
(9.194)	11.218	Årets resultat	1	11.218	(9.194)
		Forslag til resultatdisponering			
	<u>11.218</u>	Overført til næste år			

Balance pr. 31.12.2009

Morderselskab			Koncern		
2008 t.kr.	2009 t.kr.		Note	2009 t.kr.	2008 t.kr.
0	0	Rettigheder	7	3.747	4.593
0	0	Goodwill	7	16.639	18.811
0	0	Udviklingsprojekter under udførelse	7	0	266
0	0	Immaterielle anlægsaktiver		20.386	23.670
9.564	7.068	Grunde og bygninger	8	48.305	11.861
33.418	21.364	Renovationsbiler, produktionsanlæg og materiel	8	168.871	143.362
1.813	401	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	13.824	18.135
4.979	0	Materielle anlægsaktiver under udførelse	8	3.078	11.948
84.500	0	Anlægsaktiver til salg	8	0	84.500
134.274	28.833	Materielle anlægsaktiver		234.078	269.806
88.375	95.858	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	-	-
0	0	Kapitalandele i associerede virksomheder	9	0	2.318
0	0	Andre værdipapirer og kapitalandele	9	2.393	2.404
72	166	Deposita	9	1.930	2.102
0	0	Udsudte skatteaktiver	10	10.126	12.377
88.447	96.024	Finansielle anlægsaktiver		14.449	19.201
222.721	124.857	Anlægsaktiver	1	268.913	312.677
12.886	7.441	Varebeholdninger	11	14.068	15.715
2.171	1.124	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		66.084	68.408
4.506	9.175	Andre tilgodehavender	12	11.196	4.998
1.228	218	Periodeafgrænsningsposter		673	1.906
7.905	10.517	Tilgodehavender		77.953	75.312
13.555	28.365	Likvide beholdninger		31.100	23.717
34.346	46.323	Omsætningsaktiver	1	123.121	114.744
257.067	171.180	Aktiver	1	392.034	427.421

Balance pr. 31.12.2009

Morderselskab			Koncern		
2008 t.kr.	2009 t.kr.		Note	2009 t.kr.	2008 t.kr.
14.068	0	Reserve for opskrivning af ejendomme		14.068	14.068
0	0	Reserve for nettoopskrivning af kapitalandele		-	-
<u>(9.666)</u>	<u>(2.941)</u>	Overført overskud		<u>(17.009)</u>	<u>(9.666)</u>
4.402	(2.941)	Egenkapital	1	(2.941)	4.402
-	-	Minoritetsinteresser	13	0	0
<u>3.578</u>	<u>0</u>	Udskudte skatteforpligtelser	10	<u>256</u>	<u>3.871</u>
3.578	0	Hensatte forpligtelser		256	3.871
41.495	12.582	Prioritetsgæld	14	37.145	41.495
47.482	2.279	Kreditinstitutter	14	12.779	62.064
4.757	0	Grundejernes Investeringsfond	14	0	4.757
<u>0</u>	<u>0</u>	Leasingforpligtelser	14	<u>68.769</u>	<u>61.541</u>
93.734	14.861	Langfristede gældsforpligtelser		118.693	169.857
6.004	2.101	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	41.044	42.553
57.401	59.327	Bankgæld		73.324	64.667
5.589	3.855	Modtagne forudbetalinger fra kunder		3.918	5.638
20.597	7.921	Leverandører af varer og tjenesteydelser		34.766	43.966
607	896	Gæld til tilknyttede virksomheder		-	-
0	0	Gæld til associerede virksomheder		89	91
0	3.578	Selskabsskat	6	3.828	100
<u>65.155</u>	<u>81.582</u>	Anden gæld	15	<u>119.057</u>	<u>92.276</u>
155.353	159.260	Kortfristede gældsforpligtelser		276.026	249.291
249.087	174.121	Gældsforpligtelser		394.719	419.148
257.067	171.180	Passiver		392.034	427.421
		Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	16-18		
		Øvrige noter	19-20		

Egenkapitalopgørelse for 2009

	Koncern			
	Reserve for opskriv- ning af ejendomme t.kr.	Reserve for netto opskrivning af kapital- andele t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2008	13.596	0	14.149	27.745
Korrektion til primo - hensættelse efter funktionærlovens § 2A vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(3.664)</u>	<u>(3.664)</u>
Korrigeret saldo 01.01.2008	<u>13.596</u>	<u>0</u>	<u>10.485</u>	<u>24.081</u>
Årets resultat 2008	0	0	(9.194)	(9.194)
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(3.435)	(3.435)
Opskrivning på grunde og bygninger	1.356	0	0	1.356
Udskudt skat på opskrivning af grunde og bygninger	<u>(884)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(884)</u>
	<u>472</u>	<u>0</u>	<u>(12.629)</u>	<u>(12.157)</u>
Reguleringer som følge af den indgåede aftale om koncessionens ophør:				
Nedskrivning af renovationsbiler, produktionsanlæg og materiel samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	(6.805)	(6.805)
Nedskrivning af ejendommen Kraftværksvej	0	0	(1.038)	(1.038)
Regulering af hensættelse vedrørende sugeanlæg	0	0	508	508
Regulering af gæld til Københavns og Frederiksberg kommune i henhold til ophørsaftalen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(187)</u>	<u>(187)</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(7.522)</u>	<u>(7.522)</u>
Egenkapital 31.12.2008	<u>14.068</u>	<u>0</u>	<u>(9.666)</u>	<u>4.402</u>

Egenkapitalopgørelse for 2009 (fortsat)

	Koncern			
	Reserve for opskriv- ning af ejendomme t.kr.	Reserve for netto- opskrivning af kapital- andele t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Saldo 01.01.2009	<u>14.068</u>	<u>0</u>	<u>(9.666)</u>	<u>4.402</u>
Årets resultat 2009	0	0	11.218	11.218
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(1.428)</u>	<u>(1.428)</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>9.790</u>	<u>9.790</u>
Reguleringer som følge af den indgåede aftale om koncessionens ophør:				
Nedskrivning af renovationsbiler, produktionsanlæg og materiel samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	(16.640)	(16.640)
Nedskrivning af ejendommen Kraftværksvej	0	0	(418)	(418)
Regulering af gæld til Københavns og Frederiksberg kommune i henhold til ophørsaftalen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(75)</u>	<u>(75)</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(17.133)</u>	<u>(17.133)</u>
Egenkapital 31.12.2009	<u><u>14.068</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>(17.009)</u></u>	<u><u>(2.941)</u></u>
Heraf vedrørende:				
Aktiviteter, der vederlagsfrit overdrages til kommunerne ved koncessionens gradvise ophør	0	0	(22.316)	(22.316)
Aktiviteter, der ikke overdrages til kommunerne	<u>14.068</u>	<u>0</u>	<u>5.307</u>	<u>19.375</u>
	<u>14.068</u>	<u>0</u>	<u>(17.009)</u>	<u>(2.941)</u>

Egenkapitalopgørelse for 2009

	Moderselskab			
	Reserve for opskriv- ning af ejendomme t.kr.	Reserve for netto- opskrivning af kapital- andele t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2008	13.596	0	14.149	27.745
Korrektion til primo - hensættelse efter funktionærlovens § 2A vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(3.664)</u>	<u>(3.664)</u>
Korrigeret saldo 01.01.2008	<u>13.596</u>	<u>0</u>	<u>10.485</u>	<u>24.081</u>
Årets resultat 2008	0	0	(9.194)	(9.194)
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(3.435)	(3.435)
Opskrivning på grunde og bygninger	1.356	0	0	1.356
Udskudt skat på opskrivning af grunde og bygninger	<u>(884)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(884)</u>
	<u>472</u>	<u>0</u>	<u>(12.629)</u>	<u>(12.157)</u>
Reguleringer som følge af den indgåede aftale om koncessionens ophør:				
Nedskrivning af renovationsbiler, produktionsanlæg og materiel samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	(6.805)	(6.805)
Nedskrivning af ejendommen Kraftværksvej	0	0	(1.038)	(1.038)
Regulering af hensættelse vedrørende sugeanlæg	0	0	508	508
Regulering af gæld til Københavns og Frederiksberg kommune i henhold til ophørsaftalen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(187)</u>	<u>(187)</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(7.522)</u>	<u>(7.522)</u>
Egenkapital 31.12.2008	<u>14.068</u>	<u>0</u>	<u>(9.666)</u>	<u>4.402</u>

Egenkapitalopgørelse for 2009 (fortsat)

	Moderselskab			
	Reserve for opskriv- ning af ejendomme t.kr.	Reserve for netto- opskrivning af kapital- andele t.kr.	Overført overskud t.kr.	I alt t.kr.
Saldo 01.01.2009	14.068	0	(9.666)	4.402
Årets resultat 2009	0	0	11.218	11.218
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	(1.428)	(1.428)
Opskrivning på grunde og bygninger	(17.646)	0	17.646	0
Udskudt skat på opskrivning af grunde og bygninger	3.578	0	(3.578)	0
	(14.068)	0	23.858	9.790
Reguleringer som følge af den indgåede aftale om koncessionens ophør:				
Nedskrivning af renovationsbiler, produktionsanlæg og materiel samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	(16.640)	(16.640)
Nedskrivning af ejendommen Kraftværksvej	0	0	(418)	(418)
Regulering af gæld til Københavns og Frederiksberg kommune i henhold til ophørsaftalen	0	0	(75)	(75)
	0	0	(17.133)	(17.133)
Egenkapital 31.12.2009	0	0	(2.941)	(2.941)
Heraf vedrørende:				
Aktiviteter, der vederlagsfrit overdrages til kommunerne ved koncessionens gradvise ophør	0	0	(22.316)	(22.316)
Aktiviteter, der ikke overdrages til kommunerne	0	0	19.375	19.375
	0	0	(2.941)	(2.941)

Pengestrømsopgørelse for 2009

	Koncern	
	2009 t.kr.	2008 t.kr.
Driftsresultat	21.280	3.116
Af- og nedskrivninger	61.653	68.721
Ændring i arbejdskapital	<u>14.846</u>	<u>(12.167)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift	97.779	59.670
Nettorenter, udbytter og kursgevinster	(10.514)	(7.415)
Modtaget skat	<u>(97)</u>	<u>(4)</u>
Pengestrømme vedrørende drift	87.168	52.251
Nettoinvestering i immaterielle og materielle anlægsaktiver og finansiel leasingaftale	(39.697)	(92.549)
Nettoinvestering i finansielle anlægsaktiver	<u>3.927</u>	<u>(590)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer	(35.770)	(93.139)
Låneoptagelse, netto	<u>(52.672)</u>	<u>6.245</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering	(52.672)	6.245
Ændring i likvider	(1.274)	(34.643)
Likvider 01.01.2009	<u>(40.950)</u>	<u>(6.307)</u>
Likvider 31.12.2009	<u>(42.224)</u>	<u>(40.950)</u>
der omfatter:		
Likvide beholdninger	31.100	23.717
Kortfristet bankgæld	<u>(73.324)</u>	<u>(64.667)</u>
	<u>(42.224)</u>	<u>(40.950)</u>

Noter

Moderselskab			Koncern	
2008	2009		2009	2008
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
1. Ophørende koncessionsaktivitet				
Aktiviteter, der vederlagsfrit overdrages til kommunerne (ophørende koncessionsaktivitet):				
358.131	321.788	Nettoomsætning	321.788	358.131
(20.223)	4.855	Årets resultat	4.855	(20.223)
39.922	21.689	Anlægsaktiver	21.689	39.922
33.389	39.994	Omsætningsaktiver	39.994	33.389
73.311	61.683	Aktiver i alt	61.683	73.311
(10.113)	(22.316)	Egenkapital	(22.316)	(10.113)
Aktiviteter, der ikke overdrages til kommunerne:				
12.579	5.476	Nettoomsætning	408.194	418.353
11.029	6.363	Årets resultat	6.363	11.029
182.799	103.168	Anlægsaktiver	247.224	272.755
957	6.329	Omsætningsaktiver	83.127	81.355
183.756	109.497	Aktiver i alt	330.351	354.110
14.515	19.375	Egenkapital	19.375	14.515

I 2006 er der indgået aftale med Københavns og Frederiksberg kommune, hvorefter koncessionen gradvist ophører frem til 1. maj 2011. Aftalen har til formål at udskille de dele af selskabets aktiviteter, som ifølge selskabets vedtægter vederlagsfrit skal overgå til kommunerne i takt med, at koncessionen ophører.

I denne note vises, hvorledes visse regnskabsposter fordeles mellem de aktiviteter, der vederlagsfrit overdrages til kommunerne ved koncessionsophør, og de der ikke overdrages til kommunerne.

Noter

Moderselskab			Koncern	
2008	2009		2009	2008
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		2. Nettoomsætning		
366.340	327.203	Renovationsafgifter	612.436	643.609
<u>4.370</u>	<u>61</u>	Genvinding mv.	<u>117.546</u>	<u>132.875</u>
<u>370.710</u>	<u>327.264</u>		<u>729.982</u>	<u>776.484</u>
		3. Andre driftsindtægter		
5.311	539	Husleje	35	377
<u>426</u>	<u>1.439</u>	Øvrige indtægter	<u>1.191</u>	<u>32</u>
<u>5.737</u>	<u>1.978</u>		<u>1.226</u>	<u>409</u>
		4. Personaleomkostninger		
177.993	180.357	Lønninger og gager	353.622	344.987
16.933	17.437	Pensionsbidrag	30.525	29.159
<u>6.774</u>	<u>6.171</u>	Andre sociale omkostninger	<u>9.742</u>	<u>10.146</u>
<u>201.700</u>	<u>203.965</u>		<u>393.889</u>	<u>384.292</u>
		Heraf samlet vederlag til moderselskabets:		
<u>1.322</u>	<u>1.381</u>	Direktion	<u>1.381</u>	<u>1.322</u>
<u>732</u>	<u>635</u>	Bestyrelse og repræsentantskab	<u>1.110</u>	<u>1.207</u>
<u>475</u>	<u>465</u>	Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>858</u>	<u>865</u>

Noter

Moderselskab			Koncern	
2008	2009		2009	2008
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		5. Af- og nedskrivninger		
0	0	Rettigheder	1.903	1.769
0	0	Goodwill	950	950
-	-	Koncerngoodwill	1.222	1.223
2.364	2.129	Grunde, bygninger og pladsindretning	3.285	2.907
26.955	24.050	Renovationsbiler, produktionsanlæg og materiel	50.050	46.711
7.600	2.112	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.201	10.093
6.642	0	Anlægsaktiver til salg	0	6.642
<u>(135)</u>	<u>73</u>	Tab/gevinst ved salg af anlægsaktiver	<u>42</u>	<u>(1.574)</u>
<u>43.426</u>	<u>28.364</u>		<u>61.653</u>	<u>68.721</u>
		6. Skat af årets resultat		
0	3.578	Aktuel skat	3.828	100
<u>0</u>	<u>(3.578)</u>	Ændring i udskudt skat	<u>(1.318)</u>	<u>4.755</u>
<u>0</u>	<u>0</u>		<u>2.510</u>	<u>4.855</u>

Noter

	Koncern		
	Rettig- heder t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris 01.01.2009	9.830	29.770	266
Tilgang	791	0	0
Overførsel i årets løb	266	0	(266)
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2009	<u>10.887</u>	<u>29.770</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2009	(5.237)	(10.959)	0
Året afskrivninger	(1.903)	(2.172)	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2009	<u>(7.140)</u>	<u>(13.131)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2009	<u>3.747</u>	<u>16.639</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2008	<u>4.593</u>	<u>18.811</u>	<u>266</u>

Noter

	Koncern				
	Grunde, bygninger og plads- indretning t.kr.	Renova- tionsbiler, produk- tionsanlæg og materiel t.kr.	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.	Anlægs- aktiver til salg t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris 01.01.2009	76.597	658.712	73.760	11.948	171.184
Overførsel - koncernintern handel	54.656	0	0	0	(54.656)
Tilgang	1.081	65.332	3.166	16.938	0
Afgang	0	(43.420)	(8.684)	0	(116.528)
Overførsler i årets løb	<u>2.755</u>	<u>29.499</u>	<u>(6.446)</u>	<u>(25.808)</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2009	<u>135.089</u>	<u>710.123</u>	<u>61.796</u>	<u>3.078</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 01.01.2009	0	0	0	0	17.646
Overførsel - koncernintern handel	<u>17.646</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(17.646)</u>
Opskrivninger 31.12.2009	<u>17.646</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2009	(64.735)	(515.350)	(55.625)	0	(104.330)
Overførsel - koncernintern handel	(33.802)	0	0	0	33.802
Årets afskrivninger	(3.285)	(50.050)	(4.201)	0	0
Årets nedskrivninger	(418)	(16.948)	308	0	0
Overførsler i årets løb	(2.190)	(709)	2.899	0	0
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>41.805</u>	<u>8.647</u>	<u>0</u>	<u>70.528</u>
Af- og nedskrivninger 31.12.2009	<u>(104.430)</u>	<u>(541.252)</u>	<u>(47.972)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2009	<u>48.305</u>	<u>168.871</u>	<u>13.824</u>	<u>3.078</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2008	<u>11.861</u>	<u>143.362</u>	<u>18.135</u>	<u>11.948</u>	<u>84.500</u>
I den regnskabsmæssige værdi 31.12.2009 indgår:					
Indregnede leasingaktiver		<u>84.153</u>			

Noter

	Moderselskab				
	Grunde, bygninger og plads- indretning t.kr.	Renova- tionsbiler, produk- tionsanlæg og materiel t.kr.	Andre anlæg, driftsma- teriel og inventar t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.	Anlægs- aktiver til salg t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris 01.01.2009	71.768	372.241	48.779	4.979	171.184
Tilgang	51	10.991	428	13.860	0
Afgang	0	(31.238)	(6.578)	0	(171.184)
Overførsler i årets løb	0	18.839	0	(18.839)	0
Kostpris 31.12.2009	<u>71.819</u>	<u>370.833</u>	<u>42.629</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 01.01.2009	0	0	0	0	17.646
Afgang	0	0	0	0	(17.646)
Opskrivninger 31.12.2009	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2009	(62.204)	(338.823)	(46.966)	0	(104.330)
Årets afskrivninger	(2.129)	(24.050)	(2.112)	0	0
Årets nedskrivninger	(418)	(16.948)	308	0	0
Tilbageførsel ved afgang	0	30.352	6.542	0	104.330
Af- og nedskrivninger 31.12.2009	<u>(64.751)</u>	<u>(349.469)</u>	<u>(42.228)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2009	<u>7.068</u>	<u>21.364</u>	<u>401</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2008	9.564	33.418	1.813	4.979	84.500

Noter

	Koncern		
	Kapital- andele i associerede virksom- heder t.kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris 01.01.2009	420	437	2.102
Tilgang	0	0	102
Afgang	(420)	0	(274)
Kostpris 31.12.2009	0	437	1.930
Nettoopskrivninger 01.01.2009	1.898	1.967	0
Andel i årets resultat, netto	0	0	0
Værdiregulering	0	(11)	0
Afgang	(1.898)	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Nettoopskrivninger 31.12.2009	0	1.956	0
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2009	0	2.393	1.930
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2008	2.318	2.404	2.102
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Envac A/S, København, 35,0% (solgt pr. 1. januar 2009)			
ADAs Kæledyrskrematorium ApS			
Hedehusene, 50% (pro rata konsolideret)			
Andre kapitalandele omfatter:			
Danfiber A/S, København, 16,7%			
Danbørs A/S, København, 10,5%			

Noter

	Moderselskab	
	Kapital- andele i til- knyttede virksom- heder t.kr.	Deposita t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2009	240.215	72
Tilgang	0	94
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31.12.2009	<u>240.215</u>	<u>166</u>
Nettonedskrivninger 01.01.2009	(151.840)	0
Regulering på egenkapitalen	(133)	0
Andel i årets resultat, netto	7.616	0
Årets nedskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Nettonedskrivninger 31.12.2009	<u>(144.357)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2009	<u>95.858</u>	<u>166</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2008	<u>88.375</u>	<u>72</u>
Koncerngoodwill indregnet:		
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
RenHold A/S, København, 100%		

Noter

Moderselskab			Koncern	
2008	2009		2009	2008
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		10. Udskudt skat		
		Udskudt skat vedrører følgende poster:		
0	0	Immaterielle anlægsaktiver	915	1.706
(3.578)	0	Materielle anlægsaktiver	1.473	1.172
0	0	Tilgodehavender fra salg	419	488
0	0	Fremførbart skattemæssigt underskud	7.063	5.140
(3.578)	0		9.870	8.506
		Nettoværdien er indregnet således i balancen:		
0	0	Udskudte skatteaktiver	10.126	12.377
(3.578)	0	Udskudte skatteforpligtelser	(256)	(3.871)
(3.578)	0		9.870	8.506
		Den udskudte skatteforpligtelse i 2008 i moderselskabet vedrører opskrivning af ejendom.		
		11. Varebeholdninger		
12.886	7.441	Råvarer og hjælpematerialer	7.639	13.065
0	0	Handelsvarer	6.429	2.650
12.886	7.441		14.068	15.715
		12. Andre tilgodehavender		
1.806	1.120	Tilgodehavende vedrørende personale	1.120	1.806
2.700	8.055	Øvrige tilgodehavender	10.076	3.192
4.506	9.175		11.196	4.998
		13. Minoritetsinteresser		
		Minoritetsinteresser 01.01.2009	0	177
		Andel af årets resultat	0	0
		Andel af regulering af egenkapital ifm. til- og frakøb	0	(177)
		Minoritetsinteresser 31.12.2009	0	0

Noter

	Koncern		
	Forfald inden for 1 år t.kr.	Forfald efter 1 år t.kr.	Gæld i alt t.kr.
14. Langfristede gældsforpligtelser			
Prioritetsgæld	1.943	37.145	39.088
Kreditinstitutter	22.342	12.779	35.121
Leasingforpligtelser	<u>16.759</u>	<u>68.769</u>	<u>85.528</u>
Langfristede gældsforpligtelser 31.12.2009	<u>41.044</u>	<u>118.693</u>	<u>159.737</u>
Langfristede gældsforpligtelser 31.12.2008	<u>42.553</u>	<u>169.857</u>	<u>212.410</u>
Efter mere end 5 år forfalder:			
Prioritetsgæld		28.829	
Kreditinstitutter		323	
Leasingforpligtelser		<u>12.465</u>	
		<u>41.617</u>	

Gæld til kreditinstitutter kan opsiges efter kreditinstitutternes almindelige betingelser med kort varsel.

	Moderselskab		
	Forfald inden for 1 år t.kr.	Forfald efter 1 år t.kr.	Gæld i alt t.kr.
Prioritetsgæld	1.445	12.582	14.057
Kreditinstitutter	<u>656</u>	<u>2.279</u>	<u>2.935</u>
Langfristede gældsforpligtelser 31.12.2009	<u>2.101</u>	<u>14.861</u>	<u>16.992</u>
Langfristede gældsforpligtelser 31.12.2008	<u>6.004</u>	<u>93.734</u>	<u>99.738</u>
Efter mere end 5 år forfalder:			
Prioritetsgæld		6.528	
Kreditinstitutter		<u>323</u>	
		<u>6.851</u>	

Gæld til kreditinstitutter kan opsiges efter kreditinstitutternes almindelige betingelser med kort varsel.

Noter

Moderselskab			Koncern	
2008	2009		2009	2008
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
		15. Anden gæld		
33.517	35.077	Skyldig løn og feriepenge	56.009	49.414
15.423	23.768	Skyldig fastholdelsesbonus	23.768	15.423
4.143	11.321	Skyldig A-skat, moms mv.	24.268	9.795
6.755	6.024	Andre skyldige omkostninger	9.620	12.327
<u>5.317</u>	<u>5.392</u>	Mellemregning med Københavns og Frederiksberg kommune	<u>5.392</u>	<u>5.317</u>
<u>65.155</u>	<u>81.582</u>		<u>119.057</u>	<u>92.276</u>
		16. Pantsætninger		
		Prioritetsgælden er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de til ejendommene hørende produktionsanlæg og maskiner.		
<u>48.064</u>	<u>7.068</u>	Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme	<u>45.256</u>	<u>48.064</u>
		17. Leje- og leasingforpligtelser		
		Der er indgået aftale om leje af ejendomme og arealer.		
<u>216</u>	<u>624</u>	Årlig lejeomkostning	<u>4.561</u>	<u>4.339</u>
		For årene 2010 - 2011 er indgået operationelle leasingaftaler vedrørende rullende materiel.		
<u>0</u>	<u>59</u>	Årlig omkostning til operationelle leasingaftaler	<u>510</u>	<u>1.891</u>

Noter

Moderselskab

<u>2008</u> <u>t.kr.</u>	<u>2009</u> <u>t.kr.</u>
-----------------------------	-----------------------------

Koncern

<u>2009</u> <u>t.kr.</u>	<u>2008</u> <u>t.kr.</u>
-----------------------------	-----------------------------

18. Kautions- og eventualforpligtelser

RenHold A/S har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution på 4.400 t.kr. over for Danske Bank vedrørende datterselskabets valutalån.

Til sikkerhed for ADAs Kæledyrskrematorium ApS' bankgæld er der lyst løsøre pantebrev på 4.000 t.kr. i selskabets produktionsanlæg og maskiner, der indgår i koncernregnskabet med 1.801 t.kr.

Datterselskabet Renoflex-Gruppen har i januar 2010 indgået en betinget aftale om salg af et væsentligt forretningsområde, der beskæftiger sig med indsamling af husholdningsaffald på kommunale kontrakter. Handlen blev effektueret 18. marts 2010. I forbindelse med handlen har RenHold A/S og RenoflexGruppen A/S afgivet diverse garantier over for køberen.

I visse tilfælde påhviler det koncernen at udføre eventuel oprydning inden fraflytning af lejemål.

Der er stillet garanti for 355 t.kr. over for Roskilde Amt til dækning af eventuelle krav på oprydning af en grund ved en eventuel fraflytning.

I forbindelse med salget af centralsugeanlægget i Havnestaden har moderselskabet indgået en forpligtelse til at foretage yderligere investeringer i projektet for ca. 1.000 t.kr., når projektet udbygges yderligere. Forpligtelsen aktualiseres kun i det omfang, at køber af centralsugeanlægget ikke vil være i stand til at opfylde aftaler.

Der er herudover ikke afgivet garantier ud over normale arbejdsgarantier.

Noter

Moderselskab			Koncern	
2008	2009		2009	2008
t.kr.	t.kr.		t.kr.	t.kr.
19. Honorar til selskabets revisorer				
Honorar til selskabets repræsentantskabsvalgte revisor udgør:				
320	390	Lovpligtig revision	892	850
375	325	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	325	375
10	100	Skatterådgivning	138	48
<u>3.556</u>	<u>2.740</u>	Andre ydelser	<u>3.267</u>	<u>3.913</u>
<u>4.261</u>	<u>3.555</u>		<u>4.622</u>	<u>5.186</u>

20. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på Renholdningsselskabet af 1898:

Københavns og Frederiksberg kommune.

Øvrige nærtstående parter, som Renholdningsselskabet af 1898 har haft transaktioner med i 2009:

Datter- og associerede selskaber i RenHold A/S, jf. note 9.

Transaktioner mellem nærtstående parter og Renholdningsselskabet af 1898 i 2009 omfatter:

Københavns og Frederiksberg kommune har en koncessionsaftale med selskabet, der gradvis ophører frem til 2011, som sikrer kommunernes borgere afhentning af husholdningsaffald.

Transaktioner mellem øvrige nærtstående parter og Renholdningsselskabet af 1898 i 2009 omfatter:

Administrationsaftale mellem RenHold A/S og

Renholdningsselskabet af 1898

Salg og udlejning af ejendom

Kørselsopgaver mv.

Øvrige ledelsesvederlag mv. er særskilt oplyst i tilknytning til note 4, personaleomkostninger.

Samhandlen er foregået på markedsmæssige vilkår.