

Serco A/S

Bistrupvej 172

3460 Birkerød

CVR-nr. 17 91 68 31

Årsrapport 2015

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 31/5 2016

Jørgen K Frederiksen
Dirigent

Beierholm

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance pr. 31. december	10
Noter til årsregnskabet	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Serco A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 31. maj 2016

Direktion

Jøgen K. Frederiksen

Bestyrelse

Jørgen K. Frederiksen

Jens Jørgen Frederiksen

Ulrik Daugaard Pedersen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab***Til kapitalejerne i Serco A/S***

Vi har opstillet årsregnskabet for Serco A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, "Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger".

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 31. maj 2016

Beierholm

statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Truedsson
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Serco A/S Bistrupvej 172 3460 Birkerød Telefon: 4820 7070 CVR-nr.: 17 91 68 31 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Hjemsted
Bestyrelse	Jørgen K. Frederiksen Jens Jørgen Frederiksen Ulrik Daugaard Pedersen
Direktion	Jørgen K. Frederiksen
Revisor	Beierholm statsautoriseret revisionspartnerselskab Ellebjergvej 52, 2. 2450 København SV

Ledelsesberetning**Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet er salg, servicering og markedsføring af produkter til detailhandlen, samt øvrige aktiviteter i forbindelse hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 151.962, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.372.002.

Kapitalberedskabet

Selskabet har tabt sin selskabskapital.

Det forventes at reetablering af selskabskapitalen vil ske via egen fremtidig indtjening.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Den forventede udvikling

Selskabets regnskab er aflagt under uændrede regnskabsprincipper og dermed under forudsætning af fortsat drift.

Selskabet har imidlertid, som følge af underskud i tidligere drifts år, bragt sig i en situation med stram likviditet.

De allerede iværksatte tiltag til forbedring af driften virker efter hensigten med øget aktivitetsniveau og forbedret indtjening til følge, de sidste tre regnskabsår er der tilsammen realiseret et resultat på kr. ca. 900.000.

På denne baggrund forventes der ikke problemer med den fortsatte drift og der forventes ligeledes et tilfredsstillende overskud i 2016.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Serco A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Brugstid 5 år
---	------------------

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 22,0%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste		3.343.324	4.452.329
Personaleomkostninger	2	<u>-2.902.186</u>	<u>-3.681.224</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		441.138	771.105
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-147.878	-214.741
Nedskrivning af omsætningsaktiver		<u>0</u>	<u>-52.876</u>
Resultat før finansielle poster		293.260	503.488
Finansielle indtægter	3	3.350	0
Finansielle omkostninger	4	<u>-144.648</u>	<u>-267.979</u>
Resultat før skat		151.962	235.509
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>151.962</u>	<u>235.509</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>151.962</u>	<u>235.509</u>
		<u>151.962</u>	<u>235.509</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>255.264</u>	<u>312.797</u>
		<u>255.264</u>	<u>312.797</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>255.264</u>	<u>312.797</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		<u>125.622</u>	<u>246.389</u>
		<u>125.622</u>	<u>246.389</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.926.369	1.473.823
Andre tilgodehavender		64.860	49.238
Periodeafgrænsningsposter		<u>68.630</u>	<u>114.810</u>
		<u>2.059.859</u>	<u>1.637.871</u>
Likvide beholdninger		<u>1.503.671</u>	<u>215.287</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>3.689.152</u>	<u>2.099.547</u>
AKTIVER I ALT		<u>3.944.416</u>	<u>2.412.344</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	5		
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		<u>-2.372.002</u>	<u>-2.524.022</u>
Egenkapital i alt		<u>-1.372.002</u>	<u>-1.524.022</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		182.961	223.456
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.339.804	1.425.637
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.405	607.278
Anden gæld		<u>2.791.248</u>	<u>1.679.995</u>
		<u>5.316.418</u>	<u>3.936.366</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.316.418</u>	<u>3.936.366</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>3.944.416</u>	<u>2.412.344</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets regnskab er aflagt under uændrede regnskabsprincipper og dermed under forudsætning af fortsat drift. Selskabet har imidlertid, som følge af underskud i tidligere drifts år, bragt sig i en situation med stram likviditet. De allerede iværksatte tiltag til forbedring af driften virker efter hensigten med øget aktivitetsniveau og forbedret indtjening til følge. På den baggrund forventes der ikke problemer med den fortsatte drift og der forventes ligeledes et tilfredsstillende overskud i 2016.

	2015	2014
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.558.628	3.362.741
Pensioner	230.054	204.699
Andre omkostninger til social sikring	113.504	113.784
	<u>2.902.186</u>	<u>3.681.224</u>

3 Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	<u>3.350</u>	<u>0</u>
	<u>3.350</u>	<u>0</u>

	2015	2014
	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>144.648</u>	<u>267.979</u>
	<u>144.648</u>	<u>267.979</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	1.000.000	-2.523.964	-1.523.964
Årets resultat	<u>0</u>	<u>151.962</u>	<u>151.962</u>
Egenkapital 31. december	<u>1.000.000</u>	<u>-2.372.002</u>	<u>-1.372.002</u>

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen består af 1.000 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t. kr. 183 er der givet pant i selskabets anlæg, driftsmidler og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør t.kr. 255.

7 Nærtstående parter og ejerforhold**Grundlag****Bestemmende indflydelse****Ejerforhold**

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Jørgen Kjeld Frederiksen, Storkevænget 22, 3460 Birkerød