

Servicefirmaet Renell A/S

Hjemstedsadresse: Haderslevvej 18, 3000 Helsingør

CVR-nummer 26 09 62 94

Årsrapporten 2016

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9/5 2017

Finn E. Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	8
Regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Pengestrømsopgørelse	18
Noter til årsregnskabet	19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Servicefirmaet Renell A/S Haderslevvej 18 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Maarten van Engeland Simon Tidsvilde Elleskov Mads Elleskov
Direktion	Simon Tidsvilde Elleskov
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Jyske Bank I.L. Tvedesvej 7 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	21. juni 2001
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsætning	112.325	93.859	78.134	69.695	62.609
Bruttofortjeneste	95.153	73.268	58.587	52.292	42.611
Resultat af primær drift	7.087	3.653	4.957	3.164	3.377
Finansielle poster, netto	(19)	(98)	(109)	(89)	(185)
Årets resultat	5.498	2.708	3.693	2.340	2.406
Anlægsaktiver	11.804	11.074	12.023	11.439	8.600
Omsætningsaktiver	22.769	15.395	15.313	12.396	12.002
Aktiver i alt	34.573	26.469	27.336	23.835	20.602
Aktiekapital	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Egenkapital	14.143	10.246	9.438	5.745	3.406
Hensatte forpligtigelser	300	275	315	272	303
Langfristet gæld	1.227	1.501	1.774	2.042	2.443
Kortfristet gæld	18.903	14.447	15.809	15.776	14.450
Passiver i alt	34.573	26.469	27.336	23.835	20.602
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	5.781	1.900	1.863	4.198	5.987
- investeringsaktivitet	(1.698)	(7)	(1.553)	(3.843)	(5.990)
heraf investering i materielle og immaterielle anlægsaktiver	(1.698)	(7)	(1.553)	(3.843)	(5.990)
- finansieringsaktivitet	(1.872)	(2.171)	(267)	(266)	126
Årets forskydning i likvider	2.211	(279)	43	89	123
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	20,5	13,8	18,1	13,3	16,4
Likviditetsgrad	120,5	106,6	96,9	78,6	83,1
Soliditetsgrad	40,9	38,7	34,5	24,1	16,5
Forrentning af egenkapitalen	45,1	27,5	48,6	51,1	70,2
Antal medarbejdere	255	208	159	144	117
Forklaring af nøgletal					
Afkastningsgrad:	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver				
Likviditetsgrad:	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld				
Soliditetsgrad:	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver				
Forrentning af egenkapitalen:	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital				

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at yde alle former for rengøringsydelser til erhvervsmarkedet, private og offentlige institutioner, herunder at tilbyde visiteret praktisk hjælp til pensionister i kommunerne.

Derudover beskæftiger selskabet sig med ejendomsservice, vinduespolering skadeservice, vicevært opgaver, herunder mindre ejendomsrenoveringsopgaver, vintervedligeholdelse og haveservice, ligeledes til erhvervsmarkedet, private og offentlige institutioner.

Udvikling i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold:

Selskabets omsætning udgør i 2016 - 112.325 mio. kr., hvilket udgør en stigning på 18.466 mio. kr. svarende til 20 % i forhold til 2015.

Årets resultat før skat udviser et overskud på 7.050 mio. kr. imod et overskud på kr. 3.555 mio. kr. i regnskabsåret 2015.

Årets resultat er i nogen grad præget af opstarten af enkelte større kontrakter, hvor der i forbindelse med indkøringen af kontrakterne er investeret betydelige ledelsesmæssige ressourcer, ekstraordinære tilførte ressourcer på det udførende niveau, samt indkøb af materialer og udstyr, omkostninger på i alt ca. kr. 1.000.000 affholdt med det formål, at kunderne kunne få en god og professionel oplevelse omkring processen med at skifte leverandør. Ledelsen forventer, at den ekstra ordinære omkostning vil være tjent ind igen i kontraktens løbetid.

Markedet er fortsat ekstremt konkurrencepræget, hvilket afspejler sig i prissætningen og dermed overskuddet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været usikkerheder ved indregning eller måling af de økonomiske forhold i det aflagte årsregnskab.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold der har påvirket indregningen eller målingen

Den forventede udvikling

Selskabet forventer at kunne opnå et resultat i 2017 på niveau med det opnåede i 2016.

Set i lyset af disse forhold, finder ledelsen det opnåede resultat tilfredsstillende, og på den ordinære generalforsamling i maj måned 2017 vil bestyrelsens stille forslag om udlodning af udbytte på 2. mio. kr.

Ledelsesberetning

Særlige risici:

Selskabets risikostyring, herunder interne kontroller i forbindelse med den økonomiske rapporteringsproces, optimeres løbende med henblik på at effektivisere driften og det økonomiske resultat, samt at minimere risikoen for fejl og mangler i drift - og økonomirapporteringen.

Den daglige ledelse - og bestyrelse vurderer regelmæssigt, om selskabet har tilstrækkelig kapitaladgang samt om kapitalstrukturen er i overensstemmelse med selskabets og ejernes interesser. Der er ikke foretaget ændringer i 2016 af selskabets retningslinjer og procedurer for styring og forvaltning af kapitalstrukturen.

Pr. 31. december 2016 udgjorde selskabet rentebærende gæld netto i alt 1,5 mio. kr. hvilket vurderes som værende tilfredsstillende, ligesom det vurderes, at den nuværende kapitalstruktur giver den nødvendige fleksibilitet for at leve op til selskabets nuværende strategi.

Begivenheder efter regnskabsåret afslutning:

Der er efter regnskabsårets afslutning d. 31. december 2016 ikke indtruffet begivenheder, som selskabets ledelse er bekendt med, der væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle position eller fremtidsudsigter.

Den forventede udvikling:

Selskabets ledelse har fortsat fokus på selskabets kerneforretning, profitabel vækst samt en løbende effektivisering af driften.

En del af selskabets offentlige kontrakter kommer til naturligt udløb i slutningen af 2017, hvilket vil kunne komme til at påvirke væksten i selskabets omsætning og indtjening.

Selskabets ledelse har dog generelt positive forventninger til vækst de kommende år.

Ledelsen vil fokusere endnu mere på integrerede serviceløsninger, ligesom man vil vurdere og analysere på, om selskabet skal tilbyde personlig pleje til kommunerne, idet kommunerne fremadrettet vil integrerer praktisk hjælp og personlig pleje. Øvrige forretningsområder, som fx kantinedrift er også på tale som mulige nye vækstmuligheder.

Selskabets ledelse oplever endvidere, at der i de offentlige udbud i højere grad fokuseres på kvalitet frem for kvantitet, hvilket betyder, at selskabet fortsat vil byde på de offentlige udbud, hvor der kan opnås en synergi i forhold til den eksisterende drift og dermed forbedre overskudsgraden. Dog oplever selskabets ledelse også at der på det seneste er kommet aktører på markedet for offentlige rengøringskontrakter, der er ekstremt aggressive i Deres prissætning, hvilket er en stor udfordring.

For at gøre selskabet mere konkurrencedygtigt vil selskabets ledelse fremadrettet koncentrere sig målrettet om at implementere selskabets værdier og ledelsesprincipper: ærlighed, entreprenørånd, ansvarlighed og kvalitet i ydelsen.

Ledelsesberetning

Vidensressourcer.

Selskabet har i 2016 beskæftiget ca. 626 medarbejdere, hvoraf flere er deltidsbeskæftiget og andre har været ansat tidsbegrænset.

Selskabet arbejder målrettet på at fastholde de mest kvalificerede og motiverede medarbejdere, idet en fastholdelse og dermed en lavere medarbejderomsætning er vigtig, da kvalificerede medarbejdere, der kender selskabets manualer, materialer, maskiner og gældende rutiner, er en forudsætning for at selskabet kan leve op til de økonomiske mål og den positive udvikling.

Selskabet har i 2016 fortsat haft fokus den løbende uddannelse af timelønnede medarbejdere, ligesom man har arbejdet målrettet med at få en sproglig opkvalificering af nydanskere.

Selskabet benytter endvidere underleverandører i et meget begrænset omfang. Dette ses direkte i regnskabet ved et faldende vareforbrug og modsvares af stigende personaleomkostninger. Ledelsen har tidligere besluttet at begrænse brugen af underleverandører mest muligt. De få underleverandører, der fortsat benyttes, har der derfor en tættere tilknytning til selskabet og benyttes hovedsagligt til specialopgaver, hvorfor selskabet løbende har bedre mulighed for at kontrollere og kvalitetssikre underleverandøren og dennes medarbejdere for om dansk lovgivning overholdes.

Dernæst blev selskabet Svanemærkecertificeret for nogle år siden og i 2017 skal certificeringen fornyes. Samtidig har selskabet besluttet at søge om at selskabets aktiviteter indenfor vinduespolering ligeledes certificeres med Svanemærket.

Selskabets samfundsansvar:

Ledelse og bestyrelse ønsker, at selskabet ansvarligt skal bidrage til en bæredygtig udvikling i samfundet, hvorfor ledelsen har igangsat et arbejde med at udarbejde og udvikle en række adfærdsregler omkring blandt andet miljø, medarbejdere og samfund, som både selskabet og selskabets samarbejdspartnere skal være forpligtiget til at overholde.

Selskabet vil endvidere arbejde målrettet på, at alle vores medarbejdere skal have de bedste muligheder for at skabe sig en karriere i selskabet. Det motiverer den enkelte medarbejder, og det skaber værdi for selskabet, at selskabet udnytter det potentiale, der ligger i en alsidig og mangfoldig medarbejderskare.

Derudover samarbejder selskabet med de kommunale jobcentre målrettet for at få mennesker, herunder nydanskere og flygtninge, inkluderet på arbejdsmarkedet. Dette har selskabet haft gode resultater med, hvilket også har givet selskabet en positiv presseomtale.

Vi fokuserer på potentialet i det enkelte individ, lægger planer og får ting til at ske. Vi lytter og stiller spørgsmål, så vi i samarbejde med den ledige får skabt et godt udgangspunkt at arbejde videre på.

Denne politik har resulteret i en varig ansættelse i selskabet for mange personer med handicap, sproglige barrierer, flygtninge, samt personer i fleksjob og psykisk handicappede.

Selskabet har endvidere løbende praktikanter og elever ansat.

Ledelsesberetning

Corporate Governance:

Selskabets bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at selskabets ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende.

Ledelsen vurderer løbende om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet selskabsloven, årsregnskabsloven, selskabets vedtægter samt god praksis for selskaber af samme størrelse og aktiviteter.

Det betyder, at bestyrelsen og ledelsen i forbindelse med regnskabsafslæggelsesprocessen har særlig fokus på regnskabspraksis på væsentlige områder og væsentlige regnskabsmæssige skøn, herunder eventuelle transaktioner med nærtstående parter samt usikkerhed og risici.

Sammen med revisionen vurderes løbende kvaliteten af selskabets interne kontrolsystemer, ligesom revisors uafhængighed løbende sikres.

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør den 24. marts 2017

Direktion

Simon Tidsvilde Elleskov

Bestyrelse

Maarten van Engeland
formand

Simon Tidsvilde Elleskov

Mads Elleskov

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Servicefirmaet Renell A/S:

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Servicefirmaet Renell A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømme og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit 'Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet'. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisions-handlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Helsingør, den 24. marts 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

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

Niels Borum Madsen
statsautoriseret revisor

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Servicefirmaet Renell A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger i form af materialer og direkte ekstern assistance der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt kunst måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

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

Grunde og bygninger	10 – 25	år	Scrapværdi 0%
Tekniske anlæg og maskiner	3 – 10	år	Scrapværdi 0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 20	år	Scrapværdi 0%

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

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og – udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til aktionærerne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger".

Hoved- og nøgletal

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Dansk Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til ledelsesberetningen hvor definitionerne er beskrevet.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note		2016	2015
	Nettoomsætning	112.324.812	93.859.242
	Vareforbrug	11.421.025	15.426.568
	Andre eksterne omkostninger	6.057.143	5.164.633
	Andre driftsindtægter	306.347	0
	Bruttofortjeneste	95.152.991	73.268.041
1	Personaleomkostninger	87.079.920	68.659.589
2	Afskrivninger	986.528	934.848
	Andre driftsomkostninger	0	20.866
	Resultat af primær drift	7.086.543	3.652.738
3	Finansielle indtægter	25.081	31.203
4	Finansielle omkostninger	44.383	129.353
	Resultat før skat	7.067.241	3.554.588
5	Skat af årets resultat	1.569.603	846.817
	Årets resultat	5.497.638	2.707.771
	Resultatdisponering:		
	Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.600.000
	Overført af årets resultat	3.497.638	1.107.771
	Årets resultat, disponeret	5.497.638	2.707.771

Balance 31. december

Aktiver

Note	2016	2015
Goodwill	0	0
6 Immaterielle anlægsaktiver	0	0
Grunde og bygninger	7.955.255	7.997.255
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.849.171	3.077.097
7 Materielle anlægsaktiver	11.804.426	11.074.352
Anlægsaktiver	11.804.426	11.074.352
Råvarer og hjælpematerialer	318.316	286.255
Varebeholdninger	318.316	286.255
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser	17.587.696	12.466.565
Tilgodehavende selskabsskat	0	113.694
Andre tilgodehavender	1.432.391	1.329.793
8 Periodeafgrænsningsposter	294.015	276.141
Tilgodehavender	19.314.102	14.186.193
Værdipapirer	44.444	41.197
Likvide beholdninger	3.092.005	881.163
Omsætningsaktiver	22.768.867	15.394.808
Aktiver i alt	34.573.293	26.469.160

Balance 31. december

Passiver

Note	2016	2015
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	11.143.461	7.645.823
Foreslået udbytte	2.000.000	1.600.000
9 Egenkapital	14.143.461	10.245.823
Hensættelse til udskudt skat	299.646	275.455
10 Hensatte forpligtelser	299.646	275.455
11 Gæld til realkreditinstitutter	1.227.212	1.500.612
Langfristet gæld	1.227.212	1.500.612
11 Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	272.225	271.050
Kreditinstitutter i øvrigt	0	444.485
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.999.236	1.286.333
Skyldig selskabsskat	127.259	0
Anden gæld	16.504.254	12.445.402
Kortfristet gæld	18.902.974	14.447.270
Gæld i alt	20.130.186	15.947.882
Passiver i alt	34.573.293	26.469.160
12 Leasing- og lejeforpligtelser		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Ejerforhold		

Pengestrømsopgørelse

Note	2016	2015
Årets resultat	5.497.638	2.707.771
Forskydning i varelager	-32.061	-54.214
Forskydning i tilgodehavender	-5.241.603	-192.984
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	4.327.270	-737.053
Afskrivninger mv.	968.172	955.714
Regulering af finansielle poster	-3.247	93
Skat af årets resultat	1.569.603	846.817
Pengestrømme fra ordinær drift	7.085.772	3.526.144
Betalt selskabsskat	-1.304.459	-1.626.231
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.781.313	1.899.913
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.745.246	-102.180
Salg af materielle anlægsaktiver	47.000	94.800
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.698.246	-7.380
Betalt udbytte	-1.600.000	-1.900.000
Optagelse af lån i realkreditinstitutter	-272.225	-271.050
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.872.225	-2.171.050
Årets forskydning i likvider	2.210.842	-278.517
Likvider 1. januar	881.163	1.159.680
12 Likvider 31. december	3.092.005	881.163

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	77.032.031	61.590.841
Pensioner	7.391.633	6.378.226
Dagpenge	362.620	417.892
Regulering af feriepengeforpligtigelse og SH-dage	2.209.031	285.978
Løn- og gagerefusion	-1.530.600	-1.367.382
Andre omkostninger til social sikring mv.	830.637	761.560
Km- og rejsegodtgørelse	156.591	170.412
Personaleomkostninger	627.977	422.062
	87.079.920	68.659.589
Gennemsnitligt antal medarbejdere	255	208
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b stk. 3 nr. 2 der det samlede vederlag til ledelsen ikke oplyst.		
2 Afskrivninger		
Grunde og bygninger	42.000	42.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	944.528	892.848
	986.528	934.848
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	25.081	31.203
	25.081	31.203
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	44.383	129.353
	44.383	129.353

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
5 Selskabsskat		
Aktuel skat af årets resultat	1.545.412	886.232
Forøgelse af hensættelse til udskudt skat	24.191	-39.415
	1.569.603	846.817
6 Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	Goodwill
Anskaffelsespris 1. januar	500.000	500.000
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsespris 31. december	500.000	500.000
Afskrivninger 1. januar	500.000	500.000
Årets afskrivninger	0	0
Afskrivninger 31. december	500.000	500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0
7 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Grunde og bygninger
Anskaffelsespris 1. januar	8.119.725	8.119.725
Årets tilgang	0	0
Årets afgang	0	0
Anskaffelsespris 31. december	8.119.725	8.119.725
Afskrivninger 1. januar	122.470	80.470
Årets afskrivninger	42.000	42.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	164.470	122.470
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.955.255	7.997.255

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
7 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsespris 1. januar	9.290.236	10.254.461
Årets tilgang	1.745.246	102.180
Årets afgang	1.277.111	1.066.405
Anskaffelsespris 31. december	9.758.371	9.290.236
Afskrivninger 1. januar	6.213.139	6.271.030
Årets afskrivninger	944.528	892.848
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	1.248.467	950.739
Afskrivninger 31. december	5.909.200	6.213.139
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.849.171	3.077.097

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt vægtafgift samt bilforsikringer for i alt 220tkr og andre forsikringer for 74tkr.

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	1.000.000	7.645.823	1.600.000
Betalt udbytte	0	0	-1.600.000
Overført fra resultatdisponering	0	3.497.638	2.000.000
Egenkapital 31. december	1.000.000	11.143.461	2.000.000

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

Noter til årsregnskabet

10 Hensatte forpligtelser

Udskudt skat relaterer sig til de materielle anlægsaktiver samt periodeafgrænsningsposter.

11 Langfristet gæld

Af den langfristede gæld forfalder 122tkr. til betaling efter 5 år.

12 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje og leasing af driftsbygninger samt driftsmidler. Den samlede forpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør 423tkr. og løbert over 30 måneder.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende mellem pengeinstitut selskabet Tinvej 20 ApS er der afgivet selvskyldnerkaution.

Af selskabets likvider 3.092tkr. er 881tkr. indestående på deponeringskonti i henhold til opfyldelse af kundekontrakter.

14 Ejerforhold:

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Elleskov Holding ApS, Odinhøjvej 104, 3140 Ålsgårde
FEC-Holding ApS, Nordre Strandvej 217A, 3140 Ålsgårde
SEC-Holding ApS, Ndr. Strandvej 194K, 3140 Ålsgårde

Der har ikke været transaktioner med nærtstående parter der ikke har været på markedsmæssige vilkår.

Simon Tidsvilde Elleskov

Som Direktør

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-585226969248

Tidspunkt for underskrift: 08-05-2017 kl.: 19:41:59



Maarten van Engeland

Som Bestyrelsesformand

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-770326920838

Tidspunkt for underskrift: 09-05-2017 kl.: 08:51:58



Simon Tidsvilde Elleskov

Som Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-585226969248

Tidspunkt for underskrift: 08-05-2017 kl.: 19:45:34



Mads Elleskov

Som Bestyrelsesmedlem

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-867863050032

Tidspunkt for underskrift: 09-05-2017 kl.: 16:36:15



Niels Borum Madsen

Som Revisor

Underskrevet med NemID medarbejdersignatur

RID: 1287499581012

Tidspunkt for underskrift: 10-05-2017 kl.: 08:26:11



Finn Elleskov Christensen

Som Dirigent

Underskrevet med privat NemID

PID: 9208-2002-2-274909927369

Tidspunkt for underskrift: 10-05-2017 kl.: 11:21:25



Dette dokument er underskrevet med esignatur. Dokumentet er forseglet og tidsstempelt af uvildig og betroet tredjepart. Indlejret i dokumentet er det originale aftaledokument og et signeret dataobjekt for hver underskriver. Det signerede dataobjekt indeholder en matematisk hashværdi beregnet på det originale aftaledokument, så det altid kan påvises, at det er lige netop dette dokument der er underskrevet. Der er dermed altid mulighed for at validere originaliteten og gyldigheden af underskrifterne og disse kan altid løftes som bevisførelse.

Signaturen er OCES-certificeret og overholder derfor alle offentlige anbefalinger og lovgivninger for digitale signaturer. Med esignatures OCES - certificerede løsning sikres det, at alle danske og europæiske lovgivninger bliver overholdt i forhold til personfølsomme oplysninger og gyldige digitale signaturer.

Ønsker du mere information om digitale dokumenter underskrevet med esignatur, kan du besøge vores videnscenter på www.esignatur.dk/videnscenter