

# **Servicefirmaet Renell A/S**

Hjemstedsadresse: Haderslevvej 18, 3000 Helsingør

**CVR-nummer 26 09 62 94**

**Årsrapporten 2015**

**Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26/5 2016**

---

Finn E. Christensen  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	7
Den uafhængige revisors erklæringer	8
Regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter til årsrapporten	18

## Selskabsoplysninger

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

## Hoved- og nøgletal

Hovedtal i t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsætning	93.859	78.134	69.695	62.609	47.087
Bruttofortjeneste	73.268	58.587	52.292	42.611	29.282
Resultat af primær drift	3.653	4.957	3.164	3.377	3.345
Finansielle poster, netto	(98)	(109)	(89)	(185)	(73)
<b>Årets resultat</b>	<b>2.708</b>	<b>3.693</b>	<b>2.340</b>	<b>2.406</b>	<b>2.450</b>
Anlægsaktiver	11.074	12.023	11.439	8.600	3.417
Omsætningsaktiver	15.395	15.313	12.396	12.002	9.857
<b>Aktiver i alt</b>	<b>26.469</b>	<b>27.336</b>	<b>23.835</b>	<b>20.602</b>	<b>13.274</b>
Aktiekapital	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
<b>Egenkapital</b>	<b>10.246</b>	<b>9.438</b>	<b>5.745</b>	<b>3.406</b>	<b>3.450</b>
Hensatte forpligtigelser	275	315	272	303	256
Langfristet gæld	1.501	1.774	2.042	2.443	-
Kortfristet gæld	14.447	15.809	15.776	14.450	9.568
<b>Passiver i alt</b>	<b>26.469</b>	<b>27.336</b>	<b>23.835</b>	<b>20.602</b>	<b>13.274</b>
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	1.900	4.198	4.198	5.987	1.879
- investeringsaktivitet	(7)	(3.843)	(3.843)	(5.990)	(443)
heraf investering i materielle og immaterielle anlægsaktiver	(7)	(3.843)	(3.843)	(5.990)	(443)
- finansieringsaktivitet	(2.171)	(266)	(266)	126	(1.807)
Årets forskydning i likvider	(279)	89	89	123	(372)
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	13,8	18,1	13,3	16,4	25,2
Likviditetsgrad	106,6	96,9	78,6	83,1	103,0
Soliditetsgrad	38,7	34,5	24,1	16,5	26,0
Forrentning af egenkapitalen	27,5	48,6	51,1	70,2	78,3
Antal medarbejdere	208	159	144	117	77
<b>Forklaring af nøgletal</b>					
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 2015 - 93.859 mio. kr., hvilket udgør en stigning på 15.720 mio. kr. svarende til 20.1 % i forhold til 2014.

Årets resultat før skat udviser et overskud på 3.555 mio. kr. imod et overskud på kr. 4.849 mio. kr. i regnskabsåret 2014.

Årets resultatet er præget af opstart af flere 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. 900.000 afholdt 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.

Derudover er markedet 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 et noget bedre resultat i 2016, idet investeringerne i nye kontrakter vil være slået fuldt ud igennem.

Set i lyset af disse forhold, finder ledelsen det opnåede resultat tilfredsstillende, og på den ordinære generalforsamling i maj måned 2016 vil bestyrelsens stille forslag om udlodning af udbytte på 1.600 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 2015 af selskabets retningslinjer og procedurer for styring og forvaltning af kapitalstrukturen.

Pr. 31. december 2015 udgjorde selskabet rentebærende gæld netto i alt 2.200 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 2015 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.

I maj måned 2016 indgik selskabet sin hidtil største kontrakt med en årlig omsætning på over 20 millioner med en fornuftig dækningsgrad til opstart d. 1. september 2016.

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.

Selskabets ledelse oplever endvidere, at der i de offentlige udbud i højere grad fokuseres på kvalitet frem for kvantitet, hvilket betyder, at selskabet fortsat og mere aktivt vil byde på de offentlige udbud, hvor der kan opnås en synergi i forhold til den eksisterende drift og dermed forbedre overskudsgraden.

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.

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

## Ledelsesberetning

### **Vidensressourcer.**

Selskabet har i 2015 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 2015 intensiveret 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 begrænset omfang. Ledelsen har tidligere besluttet at begrænse brugen af underleverandører mest muligt. De få underleverandører, der fortsat benyttes, er der derfor en tættere tilknytning til, hvorfor selskabet løbende har bedre mulighed for at kontrollere og kvalitetssikre underleverandøren og dennes medarbejdere for om dansk lovgivning overholdes.

Dernæst blev selskabet Svanemærkecertificerede for nogle år siden, og får løbende og årligt certifikatet fornyet.

### **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 adfældsregler 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 regnskabsaflæggelsesprocessen 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 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør den 25. maj 2016

### Direktion

Mads Elleskov

### Bestyrelse

Gitte Christensen

Simon Tidsvilde Elleskov

Mads Elleskov

## Den uafhængige revisors erklæringer

### **Til kapitalejerne i Servicefirmaet Renell A/S:**

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Servicefirmaet Renell A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, Egenkapitalopgørelse pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation. En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af anvendt regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 25. maj 2016

**Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s**

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

Niels Borum Madsen  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Servicefirmaet Renell A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Selskabet er i 2015 overgået fra klasse B til Klasse C, mellemstor virksomhed. De ekstra oplysningskrav som følge heraf er indarbejdet i årsregnskabet. Overgangen til klasse C, mellemstor virksomhed har ikke medført ændringer til den hidtidige praksis og der er således ikke sket ændringer i indregning og måling som følge heraf.

### 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

#### Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

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

### 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 salgskostninger 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
Tekniske anlæg og maskiner	3 – 10	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 20	år

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.

### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 proventuet 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	2015	2014
Nettoomsætning	93.859.242	78.134.252
Vareforbrug	15.426.568	13.892.738
Andre eksterne omkostninger	5.164.633	5.659.066
Andre driftsindtægter	0	4.600
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>73.268.041</b>	<b>58.587.048</b>
1 Personaleomkostninger	68.659.589	52.656.380
2 Afskrivninger	934.848	973.380
Andre driftsomkostninger	20.866	0
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>3.652.738</b>	<b>4.957.288</b>
3 Finansielle indtægter	31.203	38.976
4 Finansielle omkostninger	129.353	147.546
<b>Resultat før skat</b>	<b>3.554.588</b>	<b>4.848.718</b>
5 Skat af årets resultat	846.817	1.156.133
<b>Årets resultat</b>	<b>2.707.771</b>	<b>3.692.585</b>
<b>Resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.600.000	1.900.000
Overført af årets resultat	1.107.771	1.792.585
<b>Årets resultat, disponeret</b>	<b>2.707.771</b>	<b>3.692.585</b>



## Balance 31. december

### Aktiver

Note	2015	2014
Goodwill	0	0
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	7.997.255	8.039.255
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.077.097	3.983.431
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>	<b>11.074.352</b>	<b>12.022.686</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>11.074.352</b>	<b>12.022.686</b>
Råvarer og hjælpematerialer	286.255	232.041
<b>Varebeholdninger</b>	<b>286.255</b>	<b>232.041</b>
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser	12.466.565	11.724.641
Tilgodehavende selskabsskat	113.694	0
Andre tilgodehavender	1.329.793	1.815.241
<b>8 Periodeafgrænsningsposter</b>	<b>276.141</b>	<b>339.633</b>
<b>Tilgodehavender</b>	<b>14.186.193</b>	<b>13.879.515</b>
<b>Værdipapirer</b>	<b>41.197</b>	<b>41.290</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>881.163</b>	<b>1.159.680</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>15.394.808</b>	<b>15.312.526</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>26.469.160</b>	<b>27.335.212</b>

## Balance 31. december

## Passiver

Note	2015	2014
Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	7.645.823	6.538.052
Foreslået udbytte	1.600.000	1.900.000
<b>9 Egenkapital</b>	<b>10.245.823</b>	<b>9.438.052</b>
Hensættelse til udskudt skat	275.455	314.870
<b>10 Hensatte forpligtelser</b>	<b>275.455</b>	<b>314.870</b>
11 Gæld til realkreditinstitutter	1.500.612	1.773.962
<b>Langfristet gæld</b>	<b>1.500.612</b>	<b>1.773.962</b>
11 Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	271.050	268.750
Kreditinstitutter i øvrigt	444.485	0
Gæld til associerede virksomheder	0	3.206.041
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.286.333	975.002
Skyldig selskabsskat	0	626.305
Anden gæld	12.445.402	10.732.230
<b>Kortfristet gæld</b>	<b>14.447.270</b>	<b>15.808.328</b>
<b>Gæld i alt</b>	<b>15.947.882</b>	<b>17.582.290</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>26.469.160</b>	<b>27.335.212</b>
12 Leasing- og lejeforpligtelser		
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14 Ejerforhold		

## Pengestrømsopgørelse

Note	2015	2014
Årets resultat	2.707.771	3.692.585
Forskydning i varelager	-54.214	-25.035
Forskydning i tilgodehavender	-192.984	-2.845.673
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt	-737.053	-428.223
Afskrivninger mv.	955.714	968.780
Regulering af finansielle poster	93	-2.680
Skat af årets resultat	846.817	1.156.133
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>	<b>3.526.144</b>	<b>2.515.887</b>
Betalt selskabsskat	-1.626.231	-653.125
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>1.899.913</b>	<b>1.862.762</b>
Køb af materielle anlægsaktiver	-102.180	-1.557.322
Salg af materielle anlægsaktiver	94.800	4.600
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-7.380</b>	<b>-1.552.722</b>
Betalt udbytte	-1.900.000	0
Optagelse af lån i realkreditinstitutter	-271.050	-267.379
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.171.050</b>	<b>-267.379</b>
<b>Årets forskydning i likvider</b>	<b>-278.517</b>	<b>42.661</b>
Likvider 1. januar	1.159.680	1.117.019
12 <b>Likvider 31. december</b>	<b>881.163</b>	<b>1.159.680</b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	61.590.841	47.032.764
Pensioner	6.378.226	5.043.405
Dagpenge	417.892	373.530
Regulering af feriepengeforpligtigelse og SH-dage	285.978	730.597
Løn- og gagerefusion	-1.367.382	-1.943.145
Andre omkostninger til social sikring mv.	761.560	658.255
Km-godtgørelse	170.412	200.919
Personaleomkostninger	422.062	560.055
	<b>68.659.589</b>	<b>52.656.380</b>
<b>Gennemsnitligt antal medarbejdere</b>	<b>208</b>	<b>159</b>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98b stk. 3 nr. 2 der det samlede vederlag til ledelsen ikke oplyst.		
<b>2 Afskrivninger</b>		
Grunde og bygninger	42.000	42.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	892.848	931.380
	<b>934.848</b>	<b>973.380</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter i øvrigt	31.203	38.976
	<b>31.203</b>	<b>38.976</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	129.353	147.546
	<b>129.353</b>	<b>147.546</b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
<b>5 Selskabsskat</b>		
Aktuel skat af årets resultat	886.232	1.113.305
Forøgelse af hensættelse til udskudt skat	-39.415	42.828
	<b>846.817</b>	<b>1.156.133</b>
<b>6 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	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
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	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	80.470	38.470
Årets afskrivninger	42.000	42.000
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0
Afskrivninger 31. december	122.470	80.470
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>7.997.255</b>	<b>8.039.255</b>

## Noter til årsrapporten

	2015	2014
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Anskaffelsespris 1. januar	10.254.461	8.951.211
Årets tilgang	102.180	1.557.322
Årets afgang	1.066.405	254.072
Anskaffelsespris 31. december	9.290.236	10.254.461
Afskrivninger 1. januar	6.271.030	5.593.722
Årets afskrivninger	892.848	931.380
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	950.739	254.072
Afskrivninger 31. december	6.213.139	6.271.030
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>3.077.097</b>	<b>3.983.431</b>

### 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalt vægtafgift samt bilforsikringer for i alt 220tkr og andre forsikringer for 56tkr.

### 9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
Egenkapital 1. januar	1.000.000	6.538.052	1.900.000
Betalt udbytte	0	0	-1.900.000
Overført fra resultatdisponering	0	1.107.771	1.600.000
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>1.000.000</b>	<b>7.645.823</b>	<b>1.600.000</b>

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

## Noter til årsrapporten

### 10 Hensatte forpligtelser

Udskudt skat relaterer sig til de materielle anlægsaktiver samt periodeafgrænsningsposter.

### 11 Langfristet gæld

Af den langfristede gæld forfalder 399tkr. til betaling efter 5 år.

### 12 Leasing- og lejeforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om leje af selskabets driftsbygninger. Den samlede lejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden udgør 298tkr.

### 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Af selskabets likvider 881tkr. 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, Odinshøjvej 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.