

Serco A/S

CVR-nr. 17 91 68 31

Årsrapport 2013

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 28/5 2014

Jørgen K Frederiksen
Dirigent

Kalvebod Brygge 45, 2., 1560 København V
Tlf.: (+45) 3338 9800, Fax: (+45) 3338 9801
e-mail: copenhagen@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013	9
Balance pr. 31. december 2013	10
Noter til årsregnskabet	12

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2014 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Farum, den 28. maj 2014

Direktion

Jøgen K. Frederiksen

Bestyrelse

Jørgen K. Frederiksen

Jens Jørgen Frederiksen

Ulrik Daugaard Pedersen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Serco A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Serco A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi deltog ikke i den fysiske optælling af varebeholdningerne pr. 31. december 2013. Beskaffenheden af selskabets registreringssystemer har ikke gjort det muligt for os at overbevise os om tilstedeværelsen af selskabets varebeholdninger gennem andre revisionshandlinger. Vi tager derfor forbehold for regnskabsposten "Handelsvarer" medtaget i regnskabet med kr. 119.912.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusionen med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henlede opmærksomheden til note 1 vedr. usikkerhed om going concern. Her har ledelsen redegjort for forudsætningen for fortsat drift for 2014. Vi er enige i ledelsens vurdering.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 28. maj 2014

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer

Jan Truedsson
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet

Serco A/S
Farum Gydevej 79, 1
3520 Farum

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

Revision*Auditors*

RSM plus P/S
Statsautoriserede revisorer
Kalvebod Brygge 45, 2.
1560 København V

RSM plus

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 2013 udviser et overskud på kr. 144.065, og selskabets balance pr. 31. december 2013 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.759.531.

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

På denne baggrund forventes der ikke problemer med den fortsatte drift og der forventes ligeledes et tilfredsstillende overskud i 2014.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Serco A/S for 2013 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

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	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 nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 acontoskatter.

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.

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 25%.

Gældsforpligtelser

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

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
Bruttofortjeneste		3.221.193	3.670.122
Personaleomkostninger	2	<u>-2.660.262</u>	<u>-2.946.853</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		560.931	723.269
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-200.669	-183.178
Nedskrivning af omsætningsaktiver		<u>-2.856</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		357.406	540.091
Finansielle omkostninger	3	<u>-213.341</u>	<u>-257.661</u>
Resultat før skat		144.065	282.430
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>144.065</u>	<u>282.430</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>475.538</u>	<u>663.611</u>
		<u>475.538</u>	<u>663.611</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>475.538</u>	<u>663.611</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		<u>119.912</u>	<u>145.427</u>
		<u>119.912</u>	<u>145.427</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		398.169	178.685
Andre tilgodehavender		0	17.541
Periodeafgrænsningsposter		<u>94.143</u>	<u>37.019</u>
		<u>492.312</u>	<u>233.245</u>
Likvide beholdninger		<u>73.594</u>	<u>59.613</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>685.818</u>	<u>438.285</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>1.161.356</u></u>	<u><u>1.101.896</u></u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2013

	Note	2013 kr.	2012 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		<u>-2.759.531</u>	<u>-2.903.596</u>
Egenkapital i alt		<u>-1.759.531</u>	<u>-1.903.596</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
Andre kreditinstitutter		<u>298.440</u>	<u>476.433</u>
		<u>298.440</u>	<u>476.433</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		116.060	181.321
Leverandører af varer og tjenesteydelser		468.127	247.473
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.018.454	1.449.825
Anden gæld		1.004.806	650.440
Periodeafgrænsningsposter		<u>15.000</u>	<u>0</u>
		<u>2.622.447</u>	<u>2.529.059</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>2.920.887</u>	<u>3.005.492</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>1.161.356</u>	<u>1.101.896</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

RSM plus

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 2014.

	2013	2012
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.405.813	2.595.435
Pensioner	205.946	207.016
Andre omkostninger til social sikring	48.503	144.402
	<u>2.660.262</u>	<u>2.946.853</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>213.341</u>	<u>257.661</u>
	<u>213.341</u>	<u>257.661</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2013	1.000.000	-2.903.596	-1.903.596
Årets resultat	<u>0</u>	<u>144.065</u>	<u>144.065</u>
Egenkapital 31. december 2013	<u>1.000.000</u>	<u>-2.759.531</u>	<u>-1.759.531</u>

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

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

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t. kr. 415 er der givet pant i selskabets anlæg, driftsmidler og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2013 udgør t.kr. 476.