

Serco A/S

CVR-nr. 17 91 68 31

Årsrapport 2014

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 29/5 2015

Jørgen K Frederiksen
Dirigent

Ellebjergvej 52, 2., 2450 København SV
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
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

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2015 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 29. maj 2015

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

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 2014 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 29. maj 2015

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

Revisor

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Ellebjergvej 52, 2.
2450 København SV

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 2014 udviser et overskud på kr. 235.509, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. 1.524.022.

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. 700.000.

På denne baggrund forventes der ikke problemer med den fortsatte drift og der forventes ligeledes et tilfredsstillende overskud i 2015.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Serco A/S for 2014 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 eksklusive 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 eksklusive 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.

RSM plus

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 posteringer 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 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.

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.

RSM plus

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 indeværende år er anvendt en skattesats på 24,5%.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttofortjeneste		4.452.329	3.221.193
Personaleomkostninger	2	<u>-3.681.224</u>	<u>-2.660.262</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		771.105	560.931
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-214.741	-200.669
Nedskrivning af omsætningsaktiver		<u>-52.876</u>	<u>-2.856</u>
Resultat før finansielle poster		503.488	357.406
Finansielle omkostninger	3	<u>-267.979</u>	<u>-213.341</u>
Resultat før skat		235.509	144.065
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>235.509</u>	<u>144.065</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>235.509</u>	<u>144.065</u>
		<u>235.509</u>	<u>144.065</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>312.797</u>	<u>475.538</u>
		<u>312.797</u>	<u>475.538</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>312.797</u>	<u>475.538</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Handelsvarer		<u>246.389</u>	<u>119.912</u>
		<u>246.389</u>	<u>119.912</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.473.823	398.169
Andre tilgodehavender		49.238	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>114.810</u>	<u>94.143</u>
		<u>1.637.871</u>	<u>492.312</u>
Likvide beholdninger		<u>215.287</u>	<u>73.594</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.099.547</u>	<u>685.818</u>
AKTIVER I ALT		<u>2.412.344</u>	<u>1.161.356</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		<u>-2.524.022</u>	<u>-2.759.531</u>
Egenkapital i alt		<u>-1.524.022</u>	<u>-1.759.531</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kreditinstitutter		223.456	414.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.425.637	468.127
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		607.278	1.018.454
Anden gæld		1.679.995	1.004.806
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>15.000</u>
		<u>3.936.366</u>	<u>2.920.887</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.936.366</u>	<u>2.920.887</u>
PASSIVER I ALT			
		<u>2.412.344</u>	<u>1.161.356</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Nærtstående parter og ejerforhold	6		

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 2015.

	2014	2013
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.362.741	2.405.813
Pensioner	204.699	205.946
Andre omkostninger til social sikring	113.784	48.503
	<u>3.681.224</u>	<u>2.660.262</u>

	2014	2013
	kr.	kr.
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	267.979	213.341
	<u>267.979</u>	<u>213.341</u>

4 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	1.000.000	-2.759.531	-1.759.531
Årets resultat	0	235.509	235.509
Egenkapital 31. december	<u>1.000.000</u>	<u>-2.524.022</u>	<u>-1.524.022</u>

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.

Noter til årsregnskabet

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t. kr. 223 er der givet pant i selskabets anlæg, driftsmidler og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2014 udgør t.kr. 313.

6 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