

Belsø A/S

Kongevejen 400D, 2840 Holte

CVR-nr. 26 14 57 40



Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. april 2015

Som dirigent:

.....
Kim Bonde



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	8
Personaleomkostninger	10
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10
Skat af årets resultat	10
Aktiekapital	10
Sikkerhedsstillelser	11
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	11
Nærtstående parter	11

Oplysninger om selskabet

Navn	Belsø A/S
Adresse, postnr., by	Kongevejen 400D, 2840 Holte
CVR-nr.	26 14 57 40
Hjemstedskommune	Holte
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Nis Bank Lorenzen, formand Kim Bonde Thomas Belsø
Direktion	Thomas Belsø
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg Telefon 73 23 30 00 Telefax 72 29 30 30
Bankforbindelse	Danske Bank

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er salg af tjenesteydelser samt it-hardware og software.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på kr. 284.704 mod kr. 227.773 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 1.000.600.

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Belsø A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver 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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 22. april 2015

Direktionen:

.....
Thomas Belsø

Bestyrelsen:

.....
Nis Bank Lorenzen
formand

.....
Kim Bonde

.....
Thomas Belsø

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Belsø A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Belsø A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 en 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver 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 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.

København, den 22. april 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Peter Jensen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat	5.322.105	4.941.557
2 Personaleomkostninger	-4.796.857	-4.449.487
3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-123.784	-150.254
Andre driftsomkostninger	0	-13.591
Resultat af primær drift	401.464	328.225
Finansielle indtægter	4	0
Finansielle omkostninger	-7.911	-9.377
Resultat før skat	393.557	318.848
4 Skat af årets resultat	-108.853	-91.075
Årets resultat	284.704	227.773
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	300.000	300.000
Overført resultat	-15.296	-72.227
	284.704	227.773

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>242.566</u>	<u>213.288</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>242.566</u>	<u>213.288</u>
Andre tilgodehavender	<u>53.846</u>	<u>52.717</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>53.846</u>	<u>52.717</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>296.412</u>	<u>266.005</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	<u>7.873</u>	<u>9.658</u>
Varebeholdninger	<u>7.873</u>	<u>9.658</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.474.167	1.063.039
Tilgodehavende selskabsskat	6.371	74.825
Udsudte skatteaktiver	21.276	11.500
Periodeafgrænsningsposter	<u>43.197</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender	<u>1.545.011</u>	<u>1.149.364</u>
Likvide beholdninger	<u>335.250</u>	<u>736.852</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.888.134</u>	<u>1.895.874</u>
Aktiver i alt	<u>2.184.546</u>	<u>2.161.879</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
5 Aktiekapital	500.000	500.000
Overført resultat	200.600	215.896
Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>
Egenkapital i alt	<u>1.000.600</u>	<u>1.015.896</u>
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	16.732	21.409
Modtagne forudbetalinger fra kunder	25.710	88.040
Leverandører af varer og tjenesteydelser	644.119	391.079
Anden gæld	<u>497.385</u>	<u>645.455</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>1.183.946</u>	<u>1.145.983</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.183.946</u>	<u>1.145.983</u>
Passiver i alt	<u>2.184.546</u>	<u>2.161.879</u>

Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2014	500.000	215.896	300.000	1.015.896
Betalt udbytte			-300.000	-300.000
Årets resultat, jf. resultatdisponering		-15.296	300.000	284.704
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u>500.000</u>	<u>200.600</u>	<u>300.000</u>	<u>1.000.600</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Belsø A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	Brugstid (år)
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Finansielle indtægter og omkostninger

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 transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Anden gæld måles til amortiseret kostpris.

Noter

	2014 kr.	2013 kr.
2. Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger	4.147.563	3.820.483
Pensioner	264.863	232.447
Andre omkostninger til social sikring	50.394	40.614
Andre personaleomkostninger	<u>334.037</u>	<u>355.943</u>
	<u>4.796.857</u>	<u>4.449.487</u>

3. Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>123.784</u>	<u>150.254</u>
	<u>123.784</u>	<u>150.254</u>

4. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	118.629	110.175
Årets regulering af udskudt skat	<u>-9.776</u>	<u>-19.100</u>
	<u>108.853</u>	<u>91.075</u>

5. Aktiekapital		
Aktiekapitalen kr. 500.000, sammensættes således:		
5.000 A-aktie(r) a kr. 100,00	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.
Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	500.000	500.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>375.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

6. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2014.

7. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

	31/12 2014 kr.	31/12 2013 kr.
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	<u>301.587</u>	<u>437.617</u>

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse med i alt kr. 301.587 i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 1,5 år.

8. Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Belsø Holding ApS	København Ø
Stouenbjerg Holding ApS	Virum