

D&B FIRMAFAKTA

RAPPORT DEN 31. MARS 2023 FOR

VENTISTÅL AS

1. Identifikasjon
2. Rating
3. Ratinghistorikk
4. Ratingfordeling og konkursrisiko
5. Grunnfakta
6. Eier/Juridisk
7. Økonomi - sammendrag
8. Økonomi - oppstilling
9. Nøkkeltall
10. Nøkkeltall - forklaring
11. Betalingserfaring
12. Betalingserfaring - kodeforklaring

1. IDENTIFIKASJON

VENTISTÅL AS

Selskapsinformasjon

Besøksadresse	Knud Bryns Vei 5 0581 Oslo
Postadresse	Postboks: 0
Organisasjonsnummer	876 859 122
D-U-N-S nummer	56-227-8663
Telefon	(+ 47) 22 06 13 20
Telefax	(+ 47) 67 55 07 02
Selskapsform	Privat aksjeselskap

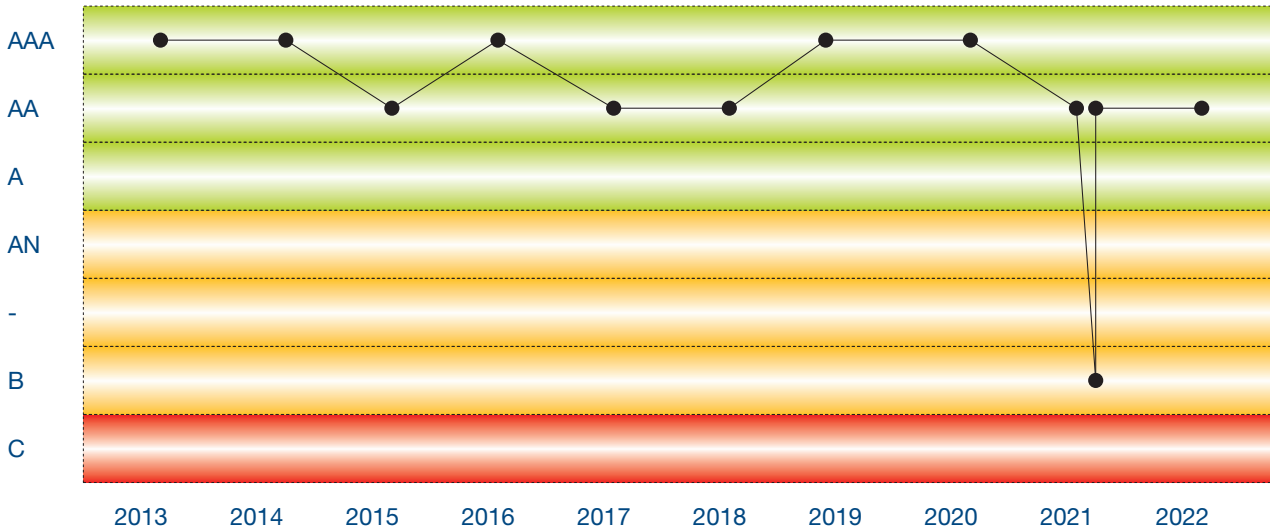
2. RATING

Rating	AA - God kredittverdighet		
Limit (i 1000)	25 000	Aktuell hendelse	NEI

DELBEDØMMELSE

Grunnfakta	Eier/Juridisk *	Økonomi	Betalingserfaring
Veletablert	Meget Bra	Sterk	Upåklagelig
Etablert	Bra	God	Akseptabel
Nyetablert	Svak	Tilfredsstillende	Meget Svak
Ukjent	Meget Svak	Svak	Dårlig
Likvidert	Negativ	Dårlig	Insolvent
		Ingen info	Konkurs
		Revisoranmerkning	
		For gammelt regnskap	

3. RATINGHISTORIKK



Endr.dato	Regn.år	Rating	Limit (i 1000)	Aktuell hendelse
08-2022	2021	AA	25 000	NEI
09-2021	2020	AA	31 000	NEI
09-2021	2020	B	0	NEI
07-2021	2020	AA	31 000	NEI
08-2020	2019	AAA	35 000	NEI
05-2019	2018	AAA	29 000	NEI
07-2018	2017	AA	26 000	NEI
07-2017	2016	AA	19 000	NEI
07-2016	2015	AAA	26 000	NEI
08-2015	2014	AA	13 000	NEI
09-2014	2013	AAA	35 000	NEI
08-2013	2012	AAA	24 000	NEI

4. RATINGFORDELING OG KONKURSRISIKO

D&B RATING NORGE - AAA

Dun & Bradstreet's AAA ratingsystem ble lansert i januar 1992. Dette er et kunnskapsbasert ekspertsystem som er laget for å få en enhetlig kredittvurdering av norske foretak. Tilsvarende system blir brukt av våre søsterselskap i Sverige, Danmark og Finland. Et felles nordisk ratingsystem er tilgjengelig på Internett.

D&B's AAA rating har opparbeidet seg et renommé og anerkjennelse i det norske kredittmarkedet, og benyttes i dag som kredittvurderingsverktøy av et stort antall norske bedrifter.

Følgende selskapsformer blir ratet: Allment aksjeselskap (ASA), privat aksjeselskap (AS), enkeltpersonforetak (ENK), begrenset ansvar (BA), forening, lag og innretning (FL), samt norsk avdeling av utenlandsk foretak (NUF). Alle øvrige selskapsformer rates

OPPBYGGINGEN AV RATINGSYSTEMET

Ratingsystemet er meget dynamisk og viser til enhver tid en nykalkulert rating ved et onlinesøk. Dette innebærer at ratingen på et foretak kan endres i løpet av en dag, dersom nye informasjonselementer blir registrert inn. En rating fra vårt online system er derfor alltid ferskvare. Ratingkoden blir bestemt på grunnlag av bedømmelsen på de 4 delområdene:

- Grunnfakta
- Eier/juridisk
- Økonomi
- Betalingserfaring

De 4 delområdene vil bli nærmere beskrevet nedenfor.

Følgende ratingkoder blir benyttet, med fordelingen av norske aksjeselskaper pr. 01.10.2013.

AAA	Høyeste kredittverdighet	2,5 %
AA	God kredittverdighet	23,6 %
A	Kredittverdig	42,6 %
AN	Nyetablert	4,0 %
Ingen Rating	Rating ikke fastsatt	10,8 %
B	Kreditt mot sikkerhet	9,6 %
C	Kreditt frarådes	6,9 %

100 %

DELBEDØMMELSER

GRUNNFAKTA

Under grunnfakta foretar modellen en analyse vedrørende formell registrering av foretaket, status, vurdering av alder og aksjekapitalens størrelse. En analyse av grunnfakta gir en av følgende bedømmelser:

- Veletablert
- Etablert
- Nyetablert
- Ukjent
- Likvidert

EIER/JURIDISK

Ved en analyse av eier/juridisk foretar modellen en test på om det finnes negativ informasjon (betalingsanmerkninger) på daglig leder, styreformann, morselskap og datterselskap. Selskapets eierstruktur er avgjørende for hvilke informasjonselementer som blir vektlagt. Under eier/juridisk gis en av følgende bedømmelser:

- Meget bra
- Bra
- Svak
- Meget svak
- Negativ

Er et selskap personeid, vil det ikke kunne oppnå Meget bra med mindre det er et konsernforhold (datterselskap).

ØKONOMI

Økonomiområdet har en meget sentral plass i rating-modellen og det gjennomføres derfor en grundig analyse av siste års regnskap og en kontroll av utviklingen sett i forhold til foregående års regnskap. Siden regnskapet allerede er historie når vi mottar et regnskap, har vi valgt å kun foreta en bedømmelse av regnskap hvor det er mindre enn 22 måneder siden forrige avslutning.

Dette betyr at et regnskap som er avsluttet pr. 31.12.2013 kan benyttes som grunnlag for fastsettelse av en ratingkode inntil 01.11.2015. Innen denne datoen skal regnskap for 2014 innleveres til regnskapsregisteret og være innregistrert i vår database. Et selskap som på tidspunktet hvor rating-koden oppgis har et regnskap som er mer enn 22 måneder gammelt, vil få del- bedømmelsen "For gammelt regnskap" under økonomiområdet.

Rating-modellen foretar som nevnt en omfattende analyse av regnskapene, hvor vi fokuserer på lønnsomhet, likviditet og finansiering. Det blir foretatt en analyse av beregnede nøkkeltall som er av vesentlig betydning for å vurdere den økonomiske stillingen. I tillegg til å vektlegge de statiske tallene ved siste tilgjengelige årsoppgjør, ser vi også på utviklingen fra foregående år, for på et tidlig tidspunkt å avdekke positive eller negative trender i den økonomiske stillingen. En slik nøkkeltalls analyse tar imidlertid ikke hensyn til de nominelle beløpene, men ser på forholdene mellom de enkelte tallstørrelsene fra nøkkeltalls- beregningen. Dette innebærer at selv foretak med en relativt lav omsetning og balansesum kan oppnå en god rating.

Det er imidlertid fastsatt enkelte minstekrav til størrelsen på omsetning og egenkapital for å kunne oppnå AAA eller AA rating. Et av våre argumenter for å kunne gi selv små selskaper kredittverdige rating har vært at også disse selskapene drives med en lønnsom og god økonomi og at de på sitt nivå driver en sunn virksomhet som fortjener en god rating. Mange selskaper kan være "lykkelige som liten". Våre maks kredittanbefalinger tar derimot hensyn til selskapenes størrelse. Et foretak med negativ egenkapital vil aldri kunne få bedre rating enn B.

Følgende nøkkeltall med tilhørende definisjon benyttes i rating-modellen:

NØKKELTALL	DEFINISJON
Totalrentabilitet	$\frac{\text{ordinært resultat før skattekostnad} + \text{finanskostnader} \times 100}{\text{gjennomsnittlig total kapital}}$
Rentedekningsgrad	$\frac{\text{rentekostnader} + \text{ordinært resultat før skattekostnad} \times 100}{\text{rentekostnader}}$
Likviditetsgrad 1	$\frac{\text{omløpsmidler}}{\text{kortsiktig gjeld}}$
Likviditetsgrad 2	$\frac{\text{omløpsmidler} - \text{varelager}}{\text{kortsiktig gjeld}}$
Langsiktig lagerfinansiering	$\frac{\text{omløpsmidler} - \text{kortsiktig gjeld} \times 100}{\text{varelager}}$
Tapsbuffer	$\frac{\text{egenkapital} \times 100}{\text{totale inntekter}}$
Egenkapitalandel	$\frac{\text{egenkapital} \times 100}{\text{total kapital}}$
Aksjekapital	$\frac{\text{aksjekapital} \times 100}{\text{egenkapital}}$

Viser evt. hvor stor del av aksjekapitalen som er tapt

Økonomiområdet i rating-modellen tar også hensyn til revisors beretning. Ved innregistrering av regnskapene, blir alle revisjonsberetninger gjennomgått og eventuelle revisoranmerkninger blir registrert. I de tilfeller hvor revisor ikke kan uttale seg om selskapets årsoppgjør, får selskapetbedømmelsen "Revisoranmerkning" under økonomiområdet. Et selskap med denne bedømmelsen vil ikke få en kredittverdig ratingkode (A, AA, AAA).

Følgende bedømmelser blir benyttet under økonomiområdet:

- Sterk
- God
- Tilfredsstillende
- Svak
- Dårlig
- Ingen-info (regnskap mangler) Revisoranmerkning
- For gammelt regnskap (mer enn 22 måneder gammelt regnskap)

BETALINGSERFARING

Under dette delområdet foretar rating-modellen en undersøkelse på om selskapet har betalingsanmerkninger registrert i vår database. Dersom dette er tilfelle blir det foretatt en omfattende analyse og vurdering av de aktuelle anmerkningene.

Vår database med betalingsanmerkninger inneholder informasjon fra et stort antall inkassobyråer og forliksråd i tillegg til fullstendig informasjonstilgang fra løssøreregisteret og by- og sorenskrivere. Modellen foretar en vurdering av betalings- erfaring med en kontroll på type anmerkning, anmerkningens alder, antall anmerkninger og beløpenes størrelse. En slik om- fattende analyse og vurdering er av vesentlig betydning for å gi et selskap en korrekt rating. Som eksempel kan et stort og solid selskap oppnå en kredittverdig rating-kode til tross for at det har enkelte betalingsanmerkninger. Et foretak som er erklært insolvent får automatisk C-rating.

Følgende bedømmelser blir benyttet under betalingserfaring:

- Upåklagelig
- Akseptabel
- Tvilsom
- Dårlig
- Insolvent
- Konkurs

NYETABLERTE FORETAK

En av de unike fordelene med rating-modellen er hvordan nyetablerte foretak blir ratet. På nyetablerte foretak finnes ikke regnskapstall før etter nærmere to års drift. Modellen er bygget slik at den tar hensyn til størrelsen på registrert aksjekapital og om denne er innbetalt eller ikke. Den vesentligste fordelene i modellen er at den vurderer nøkkelpersonene bak foretaket (styre- formann og daglig leder). Et nyetablert foretak får i utgangspunktet ratingen AN, men dersom vi har registrert betalings- mislighold på den ene eller begge nøkkelpersonene, vil foretaket bli ratet til B eller C.

RATING AV ENKELTPERSONFORETAK

Dun & Bradstreet har utviklet en egen modell for enkeltpersonforetak. Modellen er bygget opp på samme struktur som modellen for aksjeselskaper, men på grunn av forskjellig tilgang til informasjonselementer, har modellene en del forskjellige regler. For enkeltpersonforetak tar vi blant annet hensyn til innehaverens personlige skatteligning de siste 2 årene. Modellen tar også hensyn til innehaverens egne betalingsanmerkninger, betalingsanmerkninger på andre enkeltpersonforetak han er involvert i og om innehaveren har vært involvert i et aksjeselskap som har gått konkurs. Enkeltpersonforetak kan ikke få AAA.

KREDITT-LIMIT

D&B's anbefalte kreditt-limit ble innført for en del år tilbake fordi det var etterspørsel etter det fra våre kunder. Man har tatt utgangspunkt i at dette skal være en normal 30 dagers varekreditt. De to regnskapspostene som påvirker limit, er omsetning og egenkapitalandel, dvs. størrelsen på virksomheten og hvor stor buffer man har for å tåle vanskelige tider. Jo større omsetning og egenkapital, jo høyere limit. Limit beregningen er veldig skjematisk og tar ikke høyde for ulikheter i bransjer osv.

Det er satt en del absolutte krav for å få beregnet limit:

- Ratingen må være A eller bedre
- Omsetningen må være min. 1. mill. kr.
- Selskapet må ikke være i bransjene shipping eller eiendom
- Heller ikke management- og holdingselskaper får beregnet limit

På grunn av manglende regnskapsgrunnlag på Enkeltpersonforetak, har vi lagt inn faste grenser, som er kr. 50.000 for AA ratede og kr 25.000 for A ratede.

MINIMUMSKRAV FOR Å OPPNÅ AAA- OG AA-RATING

Vi har i rating-modellen lagt inn absolutte minimumskrav for å oppnå en AAA eller AA rating. Dette er kriterier til størrelsen på driftsinntekter og sum egenkapital. Et foretak som er kvalifisert til å få en AAA rating må ha en omsetning på mer enn kr. 1 mill. og mer enn kr 200.000,- i egenkapital, mens et foretak som skal oppnå en AA rating må ha en omsetning på mer enn kr 500.000,- og mer enn kr 100.000,- i egenkapital. I tillegg til små selskaper, påvirker dette bedømmelsen negativt på holding- og investeringsselskaper, som ofte har 0 i driftsinntekter.

KJENNETEGN FOR ET FORETAK INNENFOR DE ENKELTE RATING-KODENE

Ratingen blir bestemt ut fra kombinasjonen av de fire delbedømmelsene. Det er mange forskjellige kombinasjoner som fører til den enkelte rating-koden. Under har vi forsøkt å gi en kort beskrivelse av hvordan et gjennomsnittsforetak med de enkelte rating-kodene kan se ut.

AAA: Dette foretaket har en sterk økonomi, er veletablert og det er ikke registrert betalingsanmerkninger av betydning på foretaket.

AA: Kjennetegnet ved et foretak med AA rating er et veletablert foretak med en god eller tilfredsstillende økonomi. Det er ikke notert negativ informasjon av betydning på foretaket.

A: Et A-ratet foretak har normalt en noe svak økonomi, men kan fortsatt betraktes som et kredittverdig foretak. Det er registrert ingen eller kun uvesentlig negativ informasjon på foretaket.

AN: Dette er et nyetablert foretak 0-2 år, hvor det ennå ikke er kommet inn noe regnskap. Det er ikke registrert betalingsmislik- hold på foretaket og det er ingen negative anmerkninger på daglig leder eller styreformann.

Ingen Rating: På dette foretaket er det ofte registrert kreditorvarsler eller andre aktuelle hendelser som er av vesentlig betydning for den videre drift av foretaket. Det kan også mangle vesentlig informasjon på foretaket, som gjør at vi ikke er i stand til å foreta en kvalifisert kredittvurdering av foretaket.

B: Et B-ratet foretak har en svak eller dårlig økonomi. Man har gjerne drevet med underskudd og egenkapitalen er delvis eller helt tapt. Det er ikke notert negativ informasjon i form av betalingsanmerkninger.

C: Dette foretaket har en svak eller dårlig økonomi og det er registrert alvorlige betalingsanmerkninger. Det kan også være et nyetablert foretak uten regnskap, men hvor det er registrert negativ informasjon på foretaket, daglig leder eller styreformann.

Det finnes mange unntak fra denne oppstillingen, men de mest vanlige forholdene er blitt beskrevet. For eksempel kan foretak med akutte økonomiske problemer ha en tilfredsstillende økonomi på bakgrunn av siste års regnskap, men nye betalings- anmerkninger kan medføre at ratingen blir satt ned til B eller C.

Foretak med et dårlig regnskap vil ikke automatisk få en bedre rating dersom ny kapital blir skutt inn. Dette vil først få sin innvirkning ved innregistreringen av neste års regnskap, hvor den nye kapitalen er bokført.

KONKURSRISIKO

Flere års erfaring med bruk av rating-systemet har gjort oss i stand til å uttale oss om konkurrisiko. Vi har kontinuerlig oppfølging av alle foretak som går konkurs for å se hva slags rating disse foretakene hadde 12 måneder før konkurs og på konkurstidspunktet.

Basert på konkurs-statistikken, har vi beregnet hvor stor sannsynlighet det er for at et aksjeselskap med en bestemt rating-kode går konkurs innen ett år. Oppstillingen nedenfor viser blant annet at ca hvert 6. C-ratede foretak vil gå konkurs i løpet av ett år.

RATING-KATEGORI	KONKURS-SANNSYNLIGHET (I %)
AAA	0,08
AA	0,29
A	0,53
AN	1,15
Ingen rating	9,16
B	2,41
C	10,78

Sist oppdatert 1. oktober 2013

5. GRUNNFAKTA

DELBEDØMMELSE: VELETABLERT

Firmanavn	VENTISTÅL AS
Selskapsform	Privat aksjeselskap
Aksjekapital	2 786 000 - Fullt innbetalt
EierStruktur	Firmæid over 50 %
Konserntilknytning	JA
Etableringsår	1996
Stiftelsesdato	19-09-1996
Registreringsdato	29-10-1996
Registreringssted	Foretaksregisteret
Revisor	Kpmg AS - 935174627
Hovedbransje	46740 - Engroshandel med jernvarer, rørleggerartikler og oppvarmingsutstyr Agenturvirksomhet, handel, utleie og deltakelse i andre selskaper, samt annet som står i forbindelse med dette.
Antall ansatte	2021 - 233 2022 - 229 2023 - 242
Kommune	OSLO
Fylke	OSLO
Daglig leder	SEVERINSEN TROND RAGNAR
Signatur	STYRETS FORMANN OG ETT STYREMEDLEM I FELLESKAP
Prokura	IKKE MEDDELT.

6. EIER/JURIDISK

DELBEDØMMELSE: MEGET BRA

VERV

Verv	F.dato	Navn	Postadresse	Kode
Daglig leder	250363	SEVERINSEN TROND RAGNAR	0250 OSLO	
Styreformann	270957	VENNEBO ASBJØRN TORSTEIN	0585 OSLO	
Styremedlem	301260	BREKKE ROLF	1690 HERFØL	
Styremedlem	041168	FLØYSTAD ENDRE	1163 OSLO	
Styremedlem	250363	SEVERINSEN TROND RAGNAR	0250 OSLO	

Forklaringstabell representantkoder	Kode
Representant for A-aksjonærer	A
Representant for B-aksjonærer	B
Representant for C-aksjonærer	C
Ansattes representant	R

AKSJONÆRER

Navn	Orgnr	Født Dato	Postadresse	Eierandel
BRØDRENE DAHL A/S	945 757 280		0667 OSLO	100 %

DATTERSELSKAPER

Datterselskap Navn	Datterselskap ID	Poststed	Eierandel	Status
THERMO CONTROL AS	979 439 334	1405 LANGHUS	100 %	Aktivt

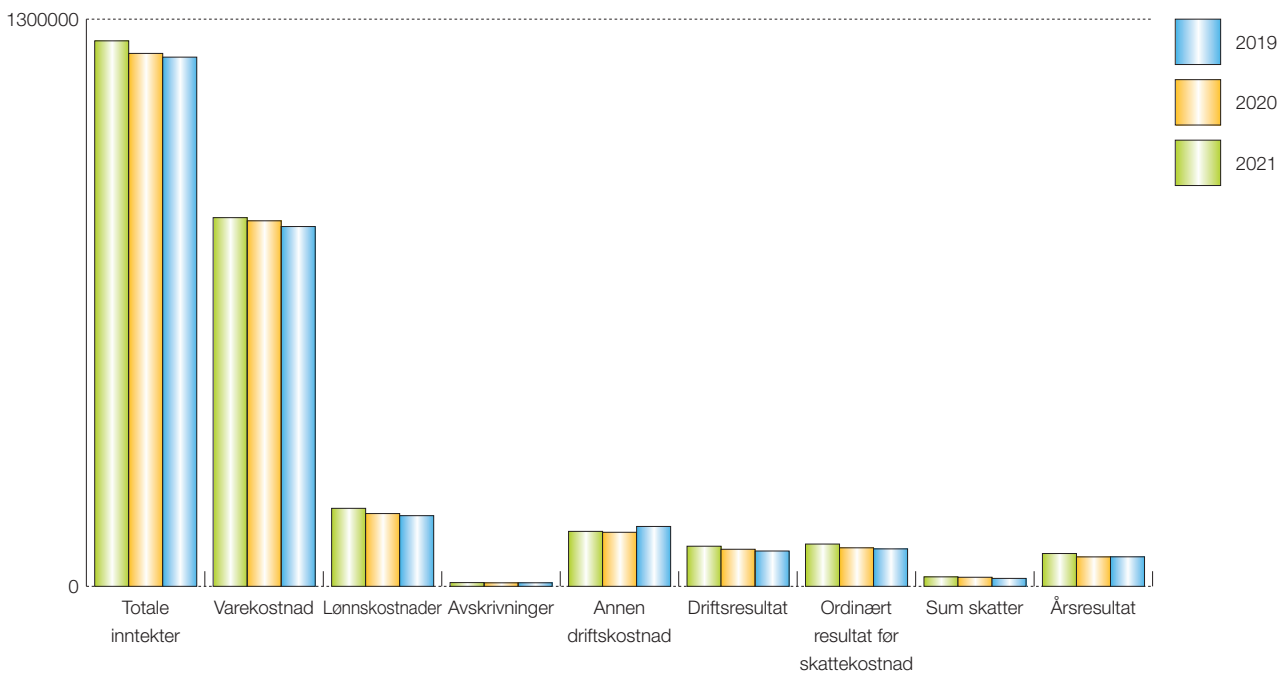
7. ØKONOMI - SAMMENDRAG

DELBEDØMMELSE: TILFREDSSTILLENDE

RESULTAT

Alle tall er i 1000

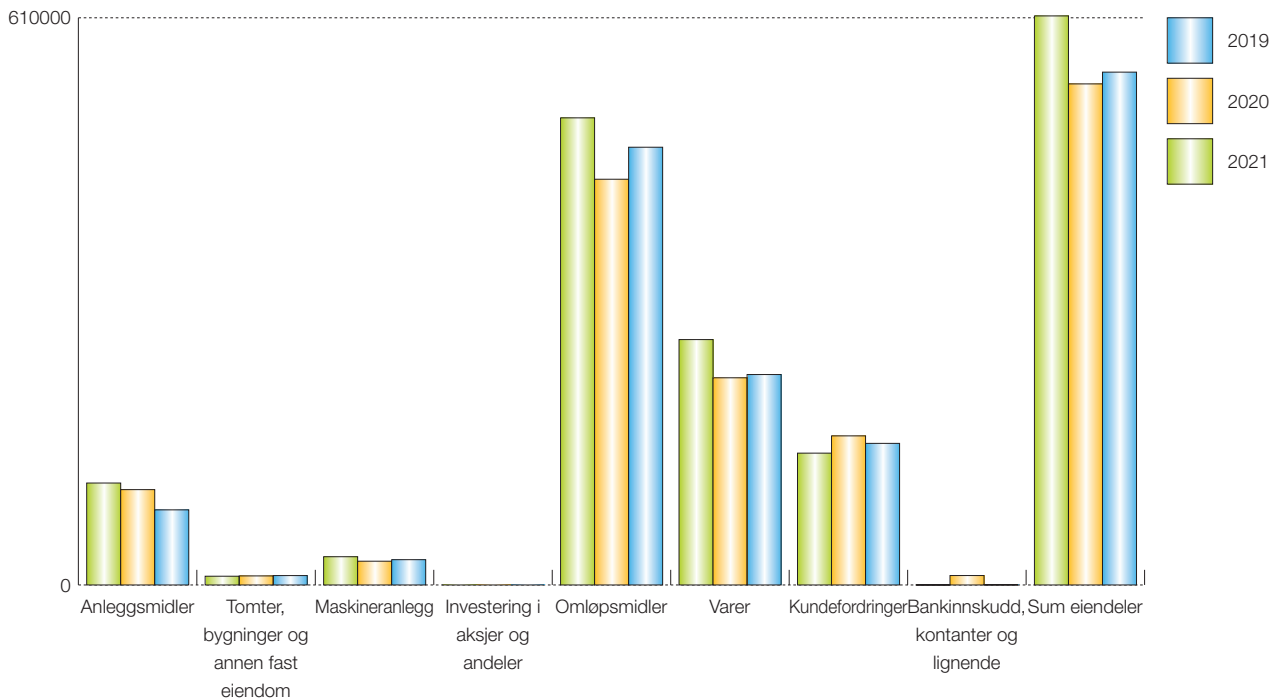
Regn.år	12-2021	12-2020	12-2019
TOTALE INNTEKTER	1 250 262	1 221 470	1 212 970
Varekostnad	845 043	837 798	824 675
Lønnskostnader	178 778	166 797	161 963
Avskrivninger	8 538	8 037	8 118
Annen driftskostnad	125 955	123 874	137 238
DRIFTSRESULTAT	91 948	84 964	80 976
Ordinært resultat før skattekostnad	96 916	88 268	85 807
Sum skatter	21 716	20 796	18 178
ÅRSRESULTAT	75 200	67 472	67 629



EIENDELER

Alle tall er i 1000

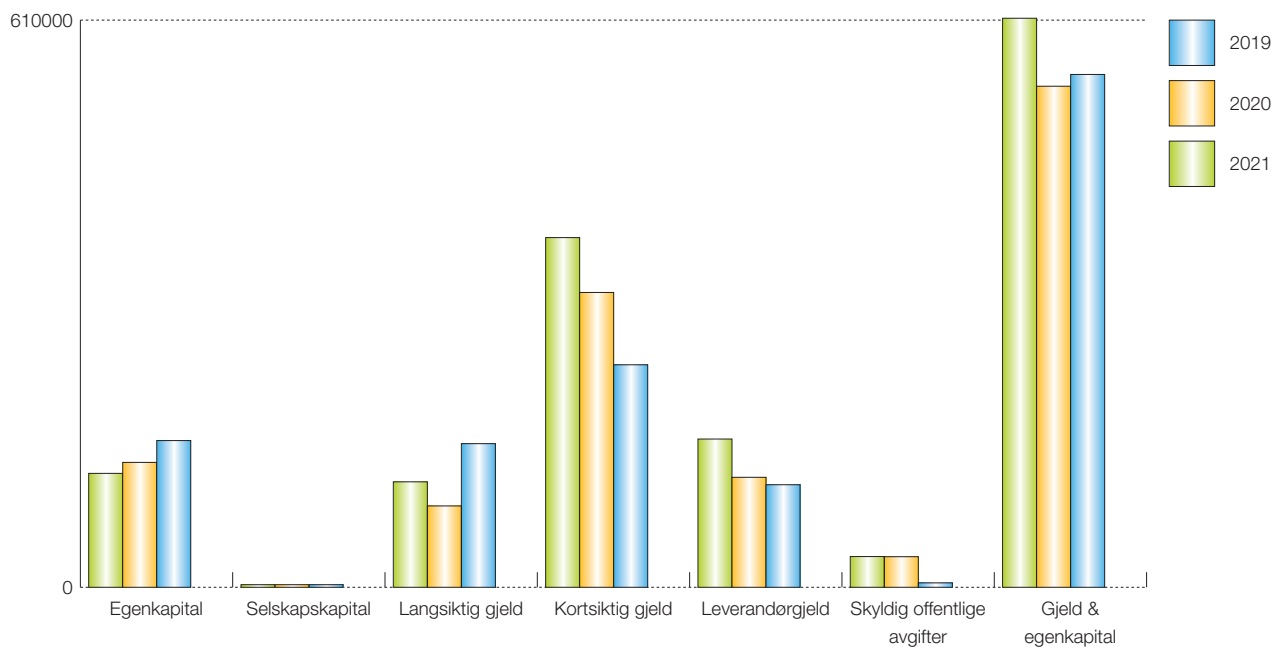
Regn.år	12-2021	12-2020	12-2019
ANLEGGSMIDLER	109 634	102 532	80 770
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	9 401	9 732	10 091
MaskinerAnlegg	30 370	25 552	27 188
Investering i aksjer og andeler	0	0	0
OMLØPSMIDLER	502 378	436 364	470 788
Varer	263 903	222 814	226 312
Kundefordringer	141 777	160 343	152 280
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	10 135	134
SUM EIENDELER	612 012	538 896	551 558



GJELD / EGENKAPITAL

Alle tall er i 1000

Regn.år	12-2021	12-2020	12-2019
EGENKAPITAL	122 517	134 317	157 796
Selskapskapital	2 786	2 786	2 786
LANGSIKTIG GJELD	113 416	87 491	154 472
KORTSIKTIG GJELD	376 080	317 088	239 291
Leverandørgjeld	159 454	118 287	110 283
Skyldig offentlige avgifter	33 047	32 887	4 742
GJELD & EGENKAPITAL	612 012	538 896	551 558



REVISORANMERKNING

Ingen revisorankmerknninger registrert

8. ØKONOMI - OPPSTILLING

DELBEDØMMELSE: TILFREDSSTILLEND

RESULTATOPPSTILLING

Alle tall er i 1000

Regn.år	12-2021	12-2020	12-2019
TOTALE INNTEKTER	1 250 262	1 221 470	1 212 970
Salgsinntekter	1 246 106	1 220 800	1 211 501
Annen driftsinntekt	4 157	669	1 469
Varekostnad	845 043	837 798	824 675
Beholdningsendring	0	0	0
Lønnskostnader	178 778	166 797	161 963
Avskrivninger	8 538	8 037	8 118
Nedskrivninger	0	0	0
Annen driftskostnad	125 955	123 874	137 238
DRIFTSRESULTAT	91 948	84 964	80 976
Inntekt på investering i datterselskap	0	0	0
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern	0	0	0
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	0	0	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	0	0	0
Annen renteinntekt	464	840	819
Annen finansinntekt	7 403	5 292	8 030
Verdiendring av markedsbaserte finansielle omløpsmidler	0	0	0
Nedskrivning av andre finansielle omløpsmidler	0	0	0
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	0	0	0
Rentekostnad fra foretak i samme konsern	0	0	0
Annen rentekostnad	2 393	2 616	3 827
AnnenFinanskostnad	506	211	191
Ordinært resultat før skattekostnad	96 916	88 268	85 807
Skattkostnad på ordinært resultat	21 716	20 796	18 178
Ordinært resultat	75 200	67 472	67 629
Ekstraordinær inntekt	0	0	0
Ekstraordinær kostnad	0	0	0
Skattkostnad på ekstraordinært resultat	0	0	0
Sum skatter	21 716	20 796	18 178
Minoritetsinteresser	0	0	0
Årsresultat	75 200	67 472	67 629
Konsernbidrag	0	0	0
Utbytte	87 000	87 000	50 000
Fond for vurderingsforskjeller	0	0	0
Overført annen egenkapital	-11 800	-19 528	17 629

EIENDELER

Alle tall er i 1000

Regn.år	12-2021	12-2020	12-2019
ANLEGGSMIDLER	109 634	102 532	80 770
Immatrielle Eiendeler	6 002	5 200	5 419
Forskning utvikling	0	0	0
Konsesjoner, patenter, lisenser	69	234	265
Utsatt skattefordel	5 805	4 839	5 027
Goodwill	127	127	127
Varige Driftsmidler	53 468	47 168	43 673
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	9 401	9 732	10 091
MaskinerAnlegg	30 370	25 552	27 188
Skip, rigger, fly og lignende	0	0	0
Driftsløsøre, inventar, verktøy etc	13 698	11 883	6 395
Finansielle anleggsmidler	50 164	50 164	31 677
Investering i datterselskap	50 164	50 164	24 597
Investeringer i annet foretak i samme konsern	0	0	0
Konsernfordring	0	0	0
Investering i tilknyttet selskap	0	0	0
Lån til tilknyttet selskap	0	0	0
Investering i aksjer og andeler	0	0	0
Obligasjoner og andre fordringer	0	0	7 080
Pensjonsmidler	0	0	0
Andre anleggsmidler	0	1	0
OMLØPSMIDLER	502 378	436 364	470 788
Varer	263 903	222 814	226 312
Lager råvarer	0	0	0
Lager tilvirkede varer	0	0	0
Lager ferdig varer	263 903	222 814	226 312
Sum fordringer	238 468	203 414	244 343
Kundefordringer	141 777	160 343	152 280
Andre fordringer	96 690	43 071	92 062
Fordringer	0	0	0
Krav på innbetaling av selskapskapital	0	0	0
Investeringer	0	0	0
Aksjer og andeler i foretak i samme konsern	0	0	0
Markedsbaserte aksjer	0	0	0
Markedsbaserte obligasjoner	0	0	0
Andre markedsbaserte finansielle investeringer	0	0	0
Andre finansielle instrumenter	0	0	0
Bankinnskudd, kontanter og lignende	7	10 135	134
Andre omløpsmidler	1	1	0
SUM EIENDELER	612 012	538 896	551 558
Pantstillelser	0	0	0

EGENKAPITAL / GJELD

Alle tall er i 1000

Regn.år	12-2021	12-2020	12-2019
EGENKAPITAL	122 517	134 317	157 796
Innskutt egenkapital	58 716	58 716	58 716
Selskapskapital	2 786	2 786	2 786
Egne aksjer	0	0	0
Overkursfond	0	0	0
Opptjent egenkapital	63 801	75 601	99 080
Overført fond for vurderingsforskjeller	0	0	0
Annen egenkapital	63 801	75 601	99 080
GJELD	489 496	404 579	393 763
Langsiktig gjeld	113 416	87 491	154 472
Avsetning for forpliktelser	0	0	0
Pensjonsforpliktelser	0	0	0
Utsatt skatt	0	0	0
Andre avsetninger og forpliktelser	0	0	0
Annen langsiktig gjeld	113 416	87 491	154 472
Konvertible lån (langsiktig)	0	0	0
Obligasjonslån	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner (langsiktig)	0	0	0
Konserngjeld (langsiktig)	90 000	70 000	138 000
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Øvrig langsiktig gjeld	23 416	17 491	16 472
Kortsiktig gjeld	376 080	317 088	239 291
Konvertible lån (kortsiktig)	0	0	0
Sertifikatlån	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner (kortsiktig)	0	0	0
Kassekreditt	0	0	0
Leverandørgjeld	159 454	118 287	110 283
Betalbar skatt	22 683	20 608	18 347
Skyldig offentlige avgifter	33 047	32 887	4 742
Konserngjeld (kortsiktig)	0	0	0
Utbytte	87 000	87 000	50 000
Annen kortsiktig gjeld	73 896	58 306	55 919
GJELD & EGENKAPITAL	612 012	538 896	551 558

9. NØKKELTALL

INNTJENING	2021		2020		2019	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Overskuddsprosent	7,75 %	12,40 %	7,23 %	6,96 %	7,07 %	5,44 %
Rentedekningsgrad	999,99 %	999,99 %	999,99 %	999,99 %	999,99 %	999,99 %
Totalrentabilitet	17,35 %	11,24 %	16,71 %	7,26 %	16,40 %	7,12 %
Egenkapitalrentabilitet	58,56 %	23,12 %	46,20 %	12,15 %	45,39 %	12,37 %

SOLIDITET	2021		2020		2019	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Egenkapitalandel	20,02 %	39,93 %	24,92 %	41,69 %	28,61 %	35,45 %
Tapsbuffer	9,80 %	48,43 %	11,00 %	51,63 %	13,01 %	39,79 %

LIKVIDITET	2021		2020		2019	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Likviditetsgrad 1	1,34	1,36	1,38	1,37	1,97	1,30
Likviditetsgrad 2	0,63	0,91	0,67	0,90	1,02	0,84
Likvider i % av salg	0,00 %	7,58 %	0,83 %	9,22 %	0,01 %	15,86 %

FINANSIERING	2021		2020		2019	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Langsiktig lagerfinansiering	47,86 %	79,10 %	53,53 %	79,45 %	100,00 %	65,72 %
Fremmedkapital kostnad	0,65 %	1,04 %	0,71 %	2,10 %	1,01 %	1,57 %

EFFEKTIVITET	2021		2020		2019	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Gjennomsnittlig lagertid (dager)	105,11d	149,92d	97,83d	154,66d	96,03d	111,35d

10. NØKKELTALL - FORKLARING

For å gi et korrekt bilde av selskapets økonomi må forholdstall eller nøkkeltall basere seg på reell verdi av eiendeler og gjeld. Tallene som kommer frem i offisielle årsregnskap kan avvike fra de reelle eller bedriftsøkonomiske verdiberegningene. Med bakgrunn i dette oppfordrer vi til overvåkenhet i forhold til skjevheter og avvik i regnskapet.

Nøkkeltallene er delt inn i 5 kategorier, som i nøkkeltallsrapporten: **inntjening, soliditet, likviditet, finansiering og effektivitet**. Under følger en forklaring til hvert nøkkeltall med formel.

OVERSKUDDSPROSENT

Overskuddsprosenten er et mål for hvor stort resultatet før ekstarordinære poster er i % av driftsinntektene (omsetningen). Inntjening på over 10 % ansees som god inntjening. I enkelte kapitalsterke bransjer kan dette være for lite.

Formel: $(\text{Ordinært resultat før skattekostnad} \times 100 \%) / \text{Driftsinntekter}$

TOTALRENTABILITET

Totalrentabiliteten måler bedriftens avkastning (rentabilitet) på den kapital som er bundet i bedriften.

Tommelfingerregel er at totalrentabiliteten bør ligge over allminnelig utlånsrentenivå.

Formel: $(\text{Ordinært resultat før skattekostnad} + \text{Finanskostnader} \times 100 \%) / \text{Gjennomsnittlig totalkapital}$

RENTEDEKNINGSGRAD

Rentedekningsgraden viser i hvor stor grad resultatet (før rentekostnader) kan dekke rentekostnadene.

Her bør absolutte minimum være 100% dekning som gir et 0-resultat før skatt. For å ha en buffer bør nivået være på minimum 300%.

Formel: $(\text{Ordinært resultat før skattekostnad} + \text{Rentekostnader}) \times 100 / \text{Rentekostnader}$

EGENKAPITALRENTABILITET

Egenkapitalrentabiliteten viser hvilken avkastning eierne får på egenkapitalen (risikovillig kapital). Isolert kan dette nøkkeltallet gi ett misvisende bilde, fordi bedrifter som har tapt deler av aksjekapitalen kan med ett svært bedskjedent overskudd komme ut med en høy egenkapitalrentabilitet.

Formel: $(\text{Ordinært resultat før skattekostnad} - \text{Skatter} \times 100 \%) / \text{Gjennomsnittlig egenkapital}$

EGENKAPITALANDEL

Egenkapitalandel er ett mål for hvor mye egenkapital det er i bedriften. Egenkapitalen sees i forhold til totalkapitalen, som er selskapets balansesum (sum gjeld og egenkapital). Er egenkapitalandelen negativ innebærer dette at hele aksjekapitalen er tapt og selskapet opererer med negativ egenkapital.

Formel: $(\text{Egenkapital} \times 100 \%) / \text{Totalkapital}$

11. BETALINGSERFARING

DELBEDØMMELSE: AKSEPTABEL

SAMMENDRAG

Beskrivelse	Antall	Dato ajour
Inkasso/Forliksdom/Offentlig kunngjøring	11	31-03-2023
Pant i løsreregisteret	41	31-03-2023
Tvungen pant fast eiendom	0	31-03-2023

DETALJER

Dato	Type	Beløp	Kilde	Referansenr	Kreditor
03-03-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000083831	DNB BANK ASA
15-02-2023	IN	1 820	LOWELL NORGE AS	38827073	DHL EXPRESS (NORWAY) AS
13-02-2023	IN	5 381	ECPAY AS	253592	ECIT AUTOGEAR AS
09-02-2023	IN	4 448	LOWELL NORGE AS	38793714	DHL EXPRESS (NORWAY) AS
02-02-2023	IN	874	KRAVIA AS	23389830	ERGOTEK AS
27-01-2023	IN	2 470	LOWELL NORGE AS	38722802	DHL EXPRESS (NORWAY) AS
17-01-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000045959	DNB BANK ASA
17-01-2023	IN	0	INTRUM AS	35232923	GRØNN ENERGI MIDT-NORGE AS
13-01-2023	IN	932	KRAVIA AS	23294390	Proffteknikk AS
06-01-2023	IN	300	LOWELL NORGE AS	38629297	DHL EXPRESS (NORWAY) AS
19-12-2022	IN	0	INTRUM AS	35095557	TELENOR NORGE AS
06-12-2022	IN	650	VISMA FINANCIAL SOLUTIONS AS	2492462	HORDALAND REDNING AS
18-11-2022	IN	440	KRAVIA AS	23022720	ERGOTEK AS
01-07-2022	LA	0	LØSREREGISTERET	2022378196	DNB BANK ASA
09-03-2022	LA	0	LØSREREGISTERET	2022134981	DNB BANK ASA
29-11-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021690635	DNB BANK ASA
19-10-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021603712	DNB BANK ASA
07-10-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021580135	DNB BANK ASA
01-10-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021568035	DNB BANK ASA
01-10-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021567835	DNB BANK ASA
02-06-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021302148	DNB BANK ASA
02-06-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021302107	DNB BANK ASA
21-05-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021275816	DNB BANK ASA
21-05-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021275020	DNB BANK ASA
12-04-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021189727	DNB BANK ASA
10-03-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021133013	DNB BANK ASA
10-03-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021132955	DNB BANK ASA
09-03-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021130587	DNB BANK ASA
08-03-2021	LA	0	LØSREREGISTERET	2021128752	DNB BANK ASA
20-11-2020	LA	0	LØSREREGISTERET	2020622239	DNB BANK ASA
12-11-2020	LA	0	LØSREREGISTERET	2020603931	DNB BANK ASA
18-08-2020	LA	0	LØSREREGISTERET	2020422953	DNB BANK ASA
26-06-2020	LA	0	LØSREREGISTERET	2020323583	DNB BANK ASA
28-04-2020	LA	0	LØSREREGISTERET	2020203317	DNB BANK ASA
26-02-2020	LA	0	LØSREREGISTERET	2020105198	SG FINANS AS
07-02-2020	LA	0	LØSREREGISTERET	2020068728	DNB BANK ASA

12. BETALINGSERFARING - KODEFORKLARING

BETALINGSMISLIGHOLD

AR – ARREST

En midlertidig forføyning som kan brukes før kreditor har oppnådd dom for sitt krav dersom det er grunn til å frykte at ordinær tvangsfullbyrdelse vil bli forspilt eller i vesentlig grad vanskeliggjort. Brukes i stor grad ved krav mot norske borgere bosatt i utlandet dersom kravet er omstridt.

AV – AVSETNING

En tidsbegrenset reaksjon, hvor det finnes en dom som ennå ikke er rettskraftig. Dette dreier seg i vesentlig grad om saker som er omtvistet, og bør ikke legges altfor mye vekt på. Denne reaksjonsformen er etter innføringen av den nye tvangsfullbyrdelsesloven svært lite brukt.

DO – DOM I FORLIKSRADET

Det er avsagt en dom i forliksrådet på et inkassokrav. Debitor har da enten ikke møtt opp, eller på annen måte gitt uttrykk for at kravet er korrekt.

HF – HEFTELSE AV FORMUEN

For å sikre betaling av bot, inndragning, saksomkostninger, erstatning eller oppreisning som siktede er eller antas å ville bli ilagt, kan retten på begjæring av påtalemyndigheten beslutte heftelse for et bestemt beløp i formuesgjenstander som tilhører ham, når det er grunn til å frykte for at fullbyrdingen ellers vil bli forspilt eller i vesentlig grad vanskeliggjort. Heftelse kan besluttes inntil kravet som skal sikres, er rettskraftig avgjort. En avgjørelse av retten kan ikke påkjæres av siktede.

IN – INKASSOSAK

RS – INKASSOSAK (M/ RETTSLIG SKRITT)

AO – INKASSOSAK (MISLIGHOLDT AVDRAGSORDNING)

NR – INKASSOSAK (M/ NYTT RETTSLIG SKRITT)

Registrering av inkassosaker kan på privatpersoner gjøres dersom ikke debitor innen en måned etter rettslig skritt er foretatt enten har betalt kravet eller gitt uttrykk for at kravet ikke er korrekt. Rettslig skritt vil vanligvis bety utsendelse av en forliksklage eller påkrav på et gjeldsbrev. For foretak kan den samme typen registrering gjøres en måned etter at betalingsoppfordring er sendt ut. De samme reservasjoner om oppgjør og tvist gjelder selvfølgelig også her.

IS – INSOLVENS / BETALINGSUDYKTIG

Inkassobyrået har mottatt informasjon om at det pr. dato ikke finnes muligheter for å få tinglyst pant i hverken lønn, løsøre eller fast eiendom. "Intet til utlegg".

KR – RÅDIGHETSFORBUD FØR KONKURS

Debitor er begjært konkurs, og skifteretten eller en domstol har på eget initiativ eller på anmodning fra en kreditor bestemt at debitors råderett over eiendeler som vil bli omfattet av beslagsretten ved en konkurs skal opphøre. Dette skal være forårsaket av at retten har funnet det sannsynlig at debitor ellers ville forføye over eiendelene til skade for kreditorene.

MF – MIDLERTIDIG FORFØYNING

En midlertidig reaksjon før et tvangsgrunnlag foreligger, som kan sidestilles med arrest, men gjelder kun der hvor kravet ikke er et pengekrav.

TL – TVANGSFORRETNING I LEIEAVTALE**UA – UTLEGG/AVSETNING****UB – UTPANTING BIDRAG****UL – UTLEGGSFORRETNING****UP – UTPANTING**

Tvangspant i debitors løsøre eller eiendom. Ved sivilrettslige krav er dette en videreføring av en inkassosak hvor det finnes en rettskraftig dom eller annet tvangsgrunnlag. Den samme type tvangspant benyttes også av stat og kommune for å sikre krav på offentlige avgifter som for eksempel skatt og moms. Verd å merke seg er at pantsettelsen kan gjennomføres for å sikre et krav hvor det er levert inn klage på ligningen. Dersom det ikke finnes andre negative heftelser i tillegg til krav fra kommunekassereren bør denne registreringen derfor vektlegges i noe mindre grad. Disse registreringene fjernes enten ved oppgjør eller etter 4 år fra registreringsdatoen. Unntatt er aktive heftelser tinglyst i Løsøreregisteret eller på en fast eiendom. Disse registreringene vil dersom ikke heftelsene er slettet etter 4 år bli stående inntil heftelsen slettes i det offentlige registeret, og deretter fjernes umiddelbart når vi får oppdatering om at heftelsene er avlyst.

SO – FRIVILLIG KREDITTPERRE

Dette er en type frivillig registrering som først og fremst blir benyttet der den registrerte selv eller oppnevnt verge har vært i kontakt med oss, som en følge av tyveri av identifikasjonspapirer eller at man av annen årsak ikke ønsker å få innvilget kreditter. Denne registreringen er derfor satt som en "sperr", og det er her ønskelig at det blir tatt kontakt med vår Utredningsservice for ytterligere informasjon om bakgrunnen for registreringen.

FRIVILLIGE PANTSTILLELSER**FA – FACTORINGAVTALE**

Dette er en form for frivillig pantstillelse hvor debitors utestående fordringer stilles som sikkerhet for lån, annen kredittytting eller overdras til et faktoringsselskap som ledd i en finansiering. I sistnevnte betydning "selger" bedriften sine fordringer, og får oppgjør for disse på forhånd. De er på denne måten dekket opp mot tap på krav, men må betale faktoringsselskapet en prosentandel av fordringens pålydende. De fleste factoringavtaler kan imidlertid likestilles med andre frivillige pantstillelser hvor kreditor i tillegg eller i stedet for en annen type pant får pant i debitors utestående fordring.

DT – PANT I DRIFTSTILBEHØR**FP – PANT I FISKEREDSKAP****JB – PANT I JERNBANEMATERIELL****LP – PANT I LANDBRUKSNÆRING****KA – PANT I MOTORVOGN/ANLEGG****LA – LEASINGAVTALE****SP – SALGSPANT I BIL****VL – PANT I VARELAGER**

Dette er forskjellige former for frivillige pantstillelser stillet som sikkerhet for lån eller kreditter i en eller annen form.

OFFENTLIGE KUNNGJØRINGER**GF – GJELDSFORHANDLINGER**

Debitor er av namsmannen innvilget lov til å forhandle med alle sine kreditorer for om mulig å få til en avtale om frivillig eller tvungen gjeldsordning. Kunngjøring om dette gjøres i Løsøreregisteret og følges senere eventuelt opp med melding om tvungen eller frivillig gjeldsordning. De fleste gjeldsforhandlinger ender imidlertid opp med at gjeldssanering ikke blir gjennomført.

FG – FRIVILLIG GJELDSORDNING**TG – TVUNGEN GJELDSORDNING**

Debitor har etter å ha åpnet gjeldsforhandlinger fått innvilget en frivillig/tvungen gjeldsordning. Ordningen har normalt en varighet på 5 år, og debitor skal når denne perioden er over være gjeldfri.

LI – SLETTET FORETAK

Foretaket er slettet fra Enhets- eller Foretaksregisteret. Dette gjøres enten fordi virksomheten er nedlagt eller skal fortsette i annen selskapsform. Benyttes også når foretaket skal fusjonere med et annet foretak.

MA – OFFENTLIG AKKORD

En offentlig kunngjort akkord. Denne brukes i svært liten grad, da de fleste bedrifter nå benytter seg av muligheten til å innlede gjeldsforhandlinger med sine kreditorer uten at dette må offentliggjøres.

MK – KONKURS

Åpningsdato for en offentlig kunngjort konkurs.

TV – TVANGSOPPLØSNING

Åpningsdato for en offentlig kunngjøring om tvangsoppløsning av et foretak.

TK – TILBAKELEVERT KONKURSBO

Debitor har vært begjært konkurs eller tvangsoppløst, men bobehandlingen er avsluttet med at boet er levert tilbake til skyldneren til fri rådighet da det har vært nok midler i boet til å dekke opp alle fordringer eller at grunnlaget for tvangsoppløsningen er bortfalt. Disse registreringene fjernes også etter 4 år fra registreringsdatoen. Unntatt er registrert tvungen eller frivillig gjeldsordning, som er registrert så lenge ordningen varer. Åpning av gjeldsforhandlinger (GF) slettes umiddelbart ved innvilgelse av frivillig/tvungen gjeldsordning eller alternativt 1 år etter at tinglysingen er slettet i Løsøreregisteret som en følge av at debitor ikke er innvilget offentlig gjeldsordning. Melding om konkurs(MK) eller tvangsoppløsning (TV) vil bli slettet dersom det kunngjøres at boet er blitt tilbakelevert til skyldneren til fri rådighet (TK).