

D&B FIRMAFAKTA

RAPPORT DEN 21. NOVEMBER 2024 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)
Selskapsform	Privat aksjeselskap

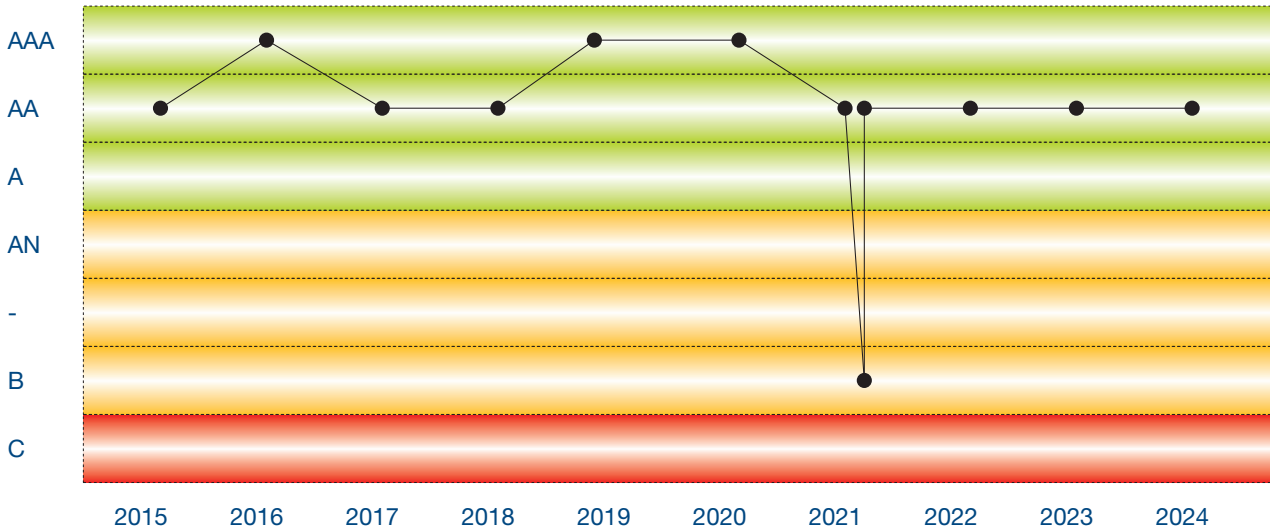
2. RATING

Rating	AA - God kredittverdighet		
Limit (i 1000)	38 000	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
07-2024	2023	AA	38 000	NEI
07-2023	2022	AA	30 000	NEI
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

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 kreditt anbefalinger 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	2022 - 229 2023 - 256 2024 - 242
Kommune	OSLO
Fylke	OSLO
Daglig leder	SEVERINSEN TROND RAGNAR
Signatur	STYRETS FORMANN OG ETT STYREMEDLEM I FELLESKAP
Prokura	PROKURA ER MEDDELT

6. EIER/JURIDISK

DELBEDØMMELSE: MEGET BRA

VERV

Verv	F.dato	Navn	Postadresse	Kode
Daglig leder	250363	SEVERINSEN TROND RAGNAR	0250 OSLO	
Styreformann	041168	FLØYSTAD ENDRE	1163 OSLO	A
Styremedlem	160762	HANNESTAD JØRGEN	1360 FORNEBU	A
Styremedlem	290692	WARHOLM ANE	0368 OSLO	A

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
KLIMACONTROL AS	979 122 314	0668 OSLO	93 %	Aktivt

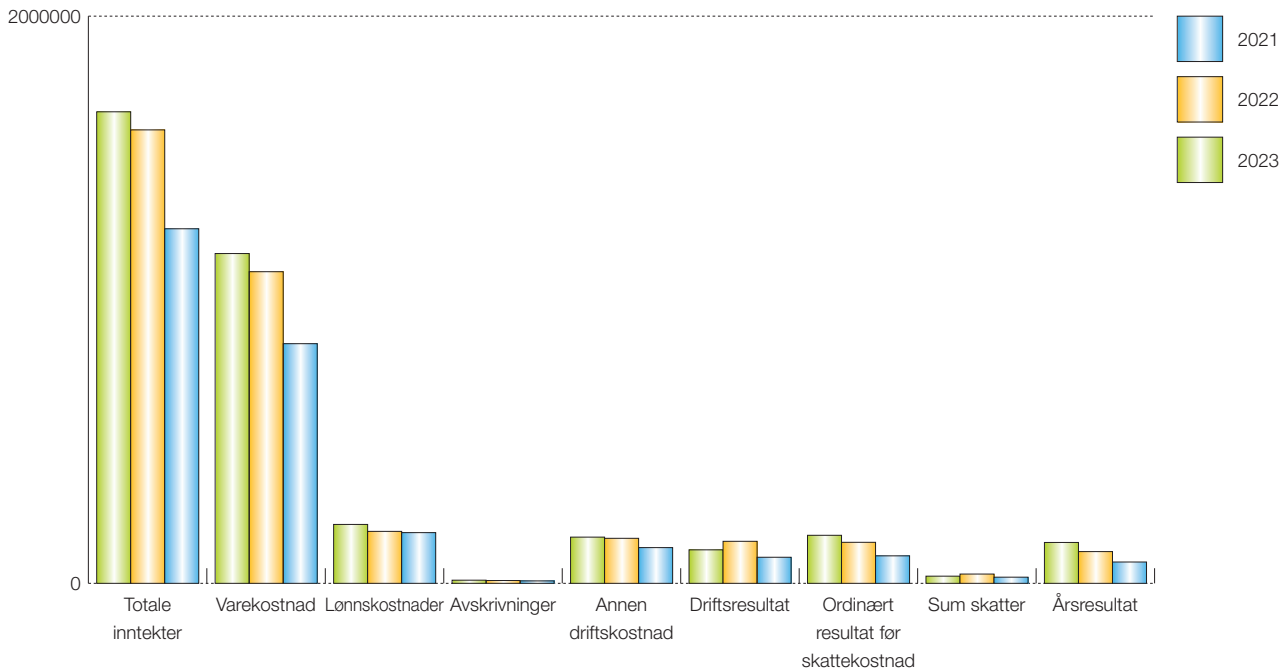
7. ØKONOMI - SAMMENDRAG

DELBEDØMMELSE: TILFREDSSTILLENDE

RESULTAT

Alle tall er i 1000

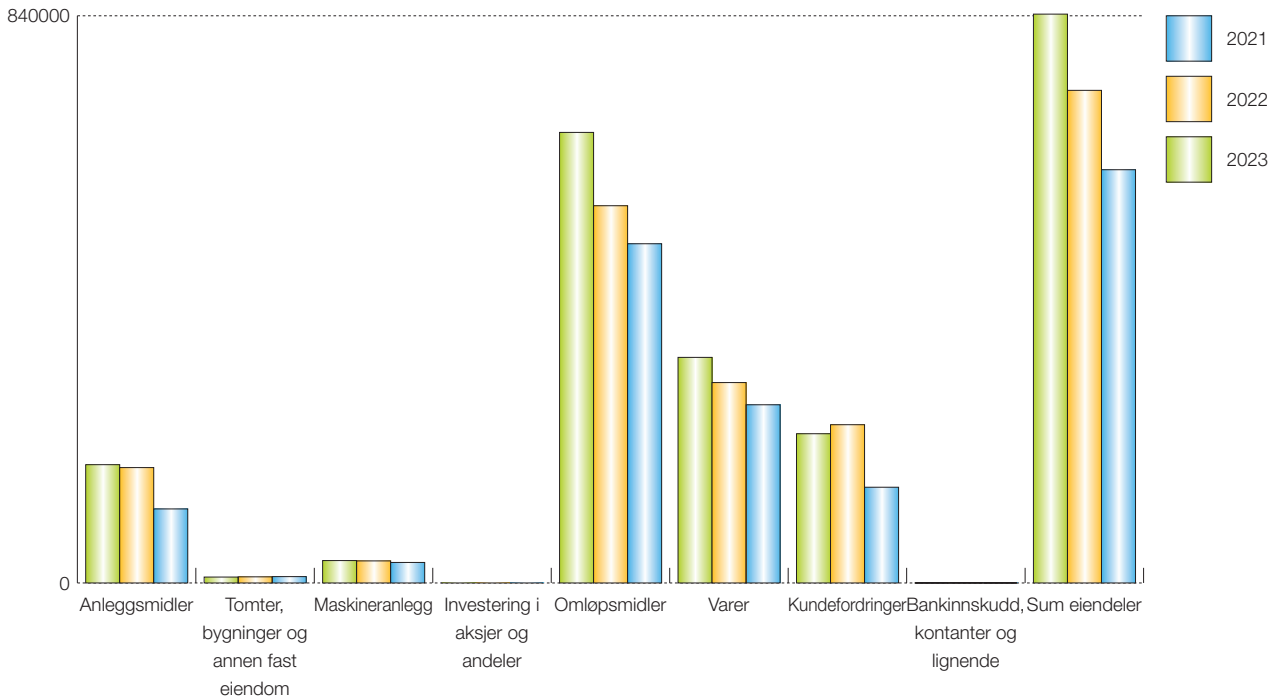
Regn.år	12-2023	12-2022	12-2021
TOTALE INNTEKTER	1 662 742	1 598 950	1 250 262
Varekostnad	1 162 923	1 098 869	845 043
Lønnskostnader	207 684	183 209	178 778
Avskrivninger	11 101	9 953	8 538
Annen driftskostnad	162 940	158 748	125 955
DRIFTSRESULTAT	118 094	148 171	91 948
Ordinært resultat før skattekostnad	169 383	144 633	96 916
Sum skatter	25 264	32 727	21 716
ÅRSRESULTAT	144 119	111 905	75 200



EIENDELER

Alle tall er i 1000

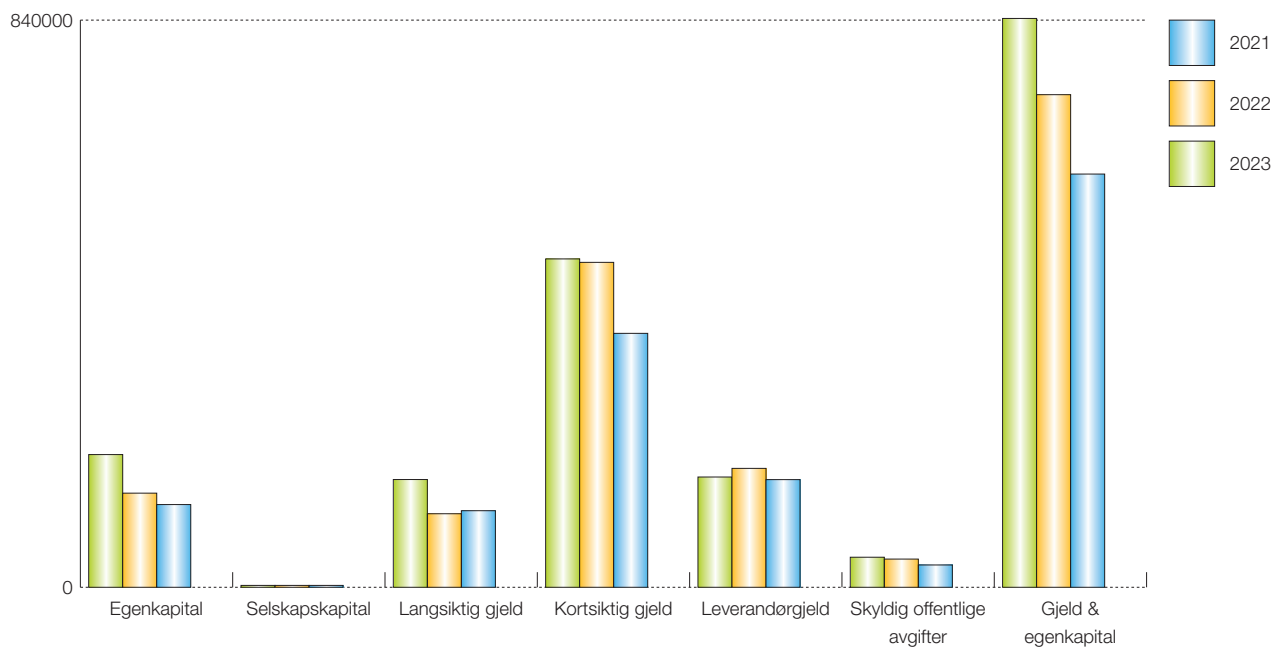
Regn.år	12-2023	12-2022	12-2021
ANLEGGSMIDLER	175 185	170 875	109 634
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8 747	9 074	9 401
MaskinerAnlegg	33 164	32 668	30 370
Investering i aksjer og andeler	0	0	0
OMLØPSMIDLER	667 280	558 698	502 378
Varer	334 088	296 782	263 903
Kundefordringer	221 020	234 378	141 777
Bankinnskudd, kontanter og lignende	5	36	7
SUM EIENDELER	842 465	729 572	612 012



GJELD / EGENKAPITAL

Alle tall er i 1000

Regn.år	12-2023	12-2022	12-2021
EGENKAPITAL	196 542	139 423	122 517
Selskapskapital	2 786	2 786	2 786
LANGSIKTIG GJELD	159 596	108 924	113 416
KORTSIKTIG GJELD	486 327	481 225	376 080
Leverandørgjeld	163 323	176 105	159 454
Skyldig offentlige avgifter	44 521	41 783	33 047
GJELD & EGENKAPITAL	842 465	729 572	612 012



REVISORANMERKNING

Ingen revisorankmerkn timer registrert

8. ØKONOMI - OPPSTILLING

DELBEDØMMELSE: TILFREDSSTILLENDE

RESULTATOPPSTILLING

Alle tall er i 1000

Regn.år	12-2023	12-2022	12-2021
TOTALE INNTEKTER	1 662 742	1 598 950	1 250 262
Salgsinntekter	1 646 037	1 589 360	1 246 106
Annen driftsinntekt	16 705	9 589	4 157
Varekostnad	1 162 923	1 098 869	845 043
Beholdningsendring	0	0	0
Lønnskostnader	207 684	183 209	178 778
Avskrivninger	11 101	9 953	8 538
Nedskrivninger	0	0	0
Annen driftskostnad	162 940	158 748	125 955
DRIFTSRESULTAT	118 094	148 171	91 948
Inntekt på investering i datterselskap	0	0	0
Inntekt på investering i annet foretak i samme konsern	58 000	0	0
Inntekt på investering i tilknyttet selskap	0	0	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	0	0	0
Annen renteinntekt	1 198	862	464
Annen finansinntekt	5 119	64	7 403
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	12 039	4 322	2 393
AnnenFinanskostnad	990	143	506
Ordinært resultat før skattekostnad	169 383	144 633	96 916
Skattkostnad på ordinært resultat	25 264	32 727	21 716
Ordinært resultat	144 119	111 905	75 200
Ekstraordinær inntekt	0	0	0
Ekstraordinær kostnad	0	0	0
Skattkostnad på ekstraordinært resultat	0	0	0
Sum skatter	25 264	32 727	21 716
Minoritetsinteresser	0	0	0
Årsresultat	144 119	111 905	75 200
Konsernbidrag	0	0	0
Utbytte	87 000	95 000	87 000
Fond for vurderingsforskjeller	0	0	0
Overført annen egenkapital	57 119	16 905	-11 800

EIENDELER

Alle tall er i 1000

Regn.år	12-2023	12-2022	12-2021
ANLEGGSMIDLER	175 185	170 875	109 634
Immatrielle Eiendeler	11 192	9 697	6 002
Forskning utvikling	0	0	0
Konsesjoner, patenter, lisenser	0	0	69
Utsatt skattefordel	6 502	9 569	5 805
Goodwill	4 690	127	127
Varige Driftsmidler	55 834	55 055	53 468
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	8 747	9 074	9 401
MaskinerAnlegg	33 164	32 668	30 370
Skip, rigger, fly og lignende	0	0	0
Driftsløsøre, inventar, verktøy etc	13 922	13 313	13 698
Finansielle anleggsmidler	108 159	106 123	50 164
Investering i datterselskap	108 159	106 123	50 164
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	0
Pensjonsmidler	0	0	0
Andre anleggsmidler	1	1	0
OMLØPSMIDLER	667 280	558 698	502 378
Varer	334 088	296 782	263 903
Lager råvarer	0	0	0
Lager tilvirkede varer	0	0	0
Lager ferdig varer	334 088	296 782	263 903
Sum fordringer	333 186	261 880	238 468
Kundefordringer	221 020	234 378	141 777
Andre fordringer	112 167	27 502	96 690
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	5	36	7
Andre omløpsmidler	0	0	1
SUM EIENDELER	842 465	729 572	612 012
Pantstillelser	0	0	0

EGENKAPITAL / GJELD

Alle tall er i 1000

Regn.år	12-2023	12-2022	12-2021
EGENKAPITAL	196 542	139 423	122 517
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	137 826	80 707	63 801
Overført fond for vurderingsforskjeller	0	0	0
Annen egenkapital	137 826	80 707	63 801
GJELD	645 923	590 149	489 496
Langsiktig gjeld	159 596	108 924	113 416
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	159 596	108 924	113 416
Konvertible lån (langsiktig)	0	0	0
Obligasjonslån	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner (langsiktig)	0	0	0
Konserngjeld (langsiktig)	137 000	85 000	90 000
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Øvrig langsiktig gjeld	22 596	23 924	23 416
Kortsiktig gjeld	486 327	481 225	376 080
Konvertible lån (kortsiktig)	0	0	0
Sertifikatlån	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner (kortsiktig)	0	0	0
Kassekreditt	0	0	0
Leverandørgjeld	163 323	176 105	159 454
Betalbar skatt	21 624	30 671	22 683
Skyldig offentlige avgifter	44 521	41 783	33 047
Konserngjeld (kortsiktig)	0	0	0
Utbytte	87 000	95 000	87 000
Annen kortsiktig gjeld	169 859	137 666	73 896
GJELD & EGENKAPITAL	842 465	729 572	612 012

9. NØKKELTALL

INNTJENING	2023		2022		2021	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Overskuddsprosent	10,19 %	4,66 %	9,05 %	8,71 %	7,75 %	12,40 %
Rentedekningsgrad	999,99 %	789,45 %	999,99 %	999,99 %	999,99 %	999,99 %
Totalrentabilitet	23,21 %	5,67 %	22,23 %	8,56 %	17,35 %	11,24 %
Egenkapitalrentabilitet	85,79 %	7,33 %	85,44 %	15,91 %	58,56 %	23,12 %

SOLIDITET	2023		2022		2021	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Egenkapitalandel	23,33 %	39,24 %	19,11 %	40,59 %	20,02 %	39,93 %
Tapsbuffer	11,82 %	50,00 %	8,72 %	47,53 %	9,80 %	48,43 %

LIKVIDITET	2023		2022		2021	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Likviditetsgrad 1	1,37	1,41	1,16	1,40	1,34	1,36
Likviditetsgrad 2	0,69	0,87	0,54	0,93	0,63	0,91
Likvider i % av salg	0,00 %	8,50 %	0,00 %	6,94 %	0,00 %	7,58 %

FINANSIERING	2023		2022		2021	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Langsiktig lagerfinansiering	54,16 %	75,34 %	26,10 %	84,81 %	47,86 %	79,10 %
Fremmedkapital kostnad	2,11 %	3,03 %	0,83 %	1,46 %	0,65 %	1,04 %

EFFEKTIVITET	2023		2022		2021	
		Bransjen		Bransjen		Bransjen
Gjennomsnittlig lagertid (dager)	99,00d	171,38d	93,12d	146,71d	105,11d	149,92d

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	8	21-11-2024
Pant i løsreregisteret	54	21-11-2024
Tvungen pant fast eiendom	0	21-11-2024

DETALJER

Dato	Type	Beløp	Kilde	Referansenr	Kreditor
29-10-2024	LA	0	LØSREREGISTERET	1000648915	DNB BANK ASA
15-10-2024	IN	109	GOTHIA AS	7973793	RIVERTY NORWAY AS
17-09-2024	IN	2 688	ORKLA CREDIT AS	300430	ABS-TEKNIKK AS
13-09-2024	LA	0	LØSREREGISTERET	1000602471	DNB BANK ASA
12-09-2024	IN	5 069	INTRUM AS	37821400	AVIDA FINANS AB NUF
11-09-2024	IN	163 015	KREDINOR AS	5BR5KY	VENTEC AS
02-09-2024	LA	0	LØSREREGISTERET	1000589875	DNB BANK ASA
02-09-2024	LA	0	LØSREREGISTERET	1000589429	DNB BANK ASA
26-08-2024	LA	0	LØSREREGISTERET	1000581915	DNB BANK ASA
02-07-2024	IN	0	ONERGO AS	111845	ROGALAND CUSTOMS BROKERS DA
01-07-2024	IN	1 498	KREDINOR AS	202301755210	RAC NORWAY AS
30-05-2024	LA	0	LØSREREGISTERET	1000501093	DNB BANK ASA
26-01-2024	LA	0	LØSREREGISTERET	1000386589	NORDEA FINANCE EQUIPMENT AS
19-01-2024	IN	0	VISMA AMILI AS	2766383	MAERSK LOGISTICS & SERVICES NORWAY A
04-01-2024	LA	0	LØSREREGISTERET	1000368172	NORDEA FINANCE EQUIPMENT AS
22-12-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000363152	DNB BANK ASA
13-12-2023	IN	2 518	KREDINOR AS	5BKJVX	MOBILE KJELLER AS
29-11-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000341985	DNB BANK ASA
19-09-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000275645	DNB BANK ASA
11-08-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000239925	DNB BANK ASA
27-07-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000229322	DNB BANK ASA
21-07-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000226433	DNB BANK ASA
22-05-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000159917	DNB BANK ASA
03-03-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000083831	DNB BANK ASA
17-01-2023	LA	0	LØSREREGISTERET	1000045959	DNB BANK ASA
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. 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 debtors 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 debtors 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 debtors 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).