

Bjørnebyg ApS

Gl. Helsingevej 5

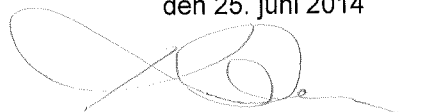
3400 Hillerød

Årsrapport for regnskabsåret 2013

6. regnskabsår

CVR-nr. 30 92 22 63

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 25. juni 2014



Kari Elisabeth Midling Gram
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Arsregnskab	
Resultatopgørelse fra 1. januar 2013 til 31. december 2013	8
Balance pr. 31. december 2013	9 - 10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter til årsregnskab	12 - 14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 18

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bjørnebyg ApS Gl. Helsingevej 5 3400 Hillerød E-mail : jespergram@hotmail.com CVR-nr. : 30 92 22 63 Stiftet : 18. oktober 2007 Hjemsted : Hillerød Regnskabsår : 1. januar - 31. december						
Selskabets ejerforhold	J.K. Gram Holding ApS, 100% ejerandel.						
Direktion	Kari Elisabeth Midling Gram Jesper Gram						
Revisor	Stryhn & Harder A/S Offentligt godkendte revisorer Nordstensvej 11 3400 Hillerød <table><tr><td><u>Kontaktperson:</u></td><td><u>E-mail:</u></td></tr><tr><td>Bettina Schoppe</td><td>bs@dinrevisor.dk</td></tr><tr><td>Kim Stryhn</td><td>ks@dinrevisor.dk</td></tr></table>	<u>Kontaktperson:</u>	<u>E-mail:</u>	Bettina Schoppe	bs@dinrevisor.dk	Kim Stryhn	ks@dinrevisor.dk
<u>Kontaktperson:</u>	<u>E-mail:</u>						
Bettina Schoppe	bs@dinrevisor.dk						
Kim Stryhn	ks@dinrevisor.dk						
Pengeinstitut	Arbejdernes Landsbank A/S Filialen ved Rundetårn Landemærket 8 1119 København K						
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 25. juni 2014 på revisors adresse Nordstensvej 11 3400 Hillerød						

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 inklusive ledelsesberetningen for Bjørnebyg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter vor opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2013 - 31. december 2013. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 25. juni 2014

Bjørnebyg ApS


Kari Elisabeth Midling Gram
Direktør


Jesper Gram
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Bjørnebyg ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Bjørnebyg ApS for regnskabsåret 1. januar 2013 - 31. december 2013, omfattende resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen 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, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets interne kontrol.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet i alle væsentlige henseender giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2013 til 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer, fortsat

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke indeholdt og afregnet korrekt A-skat og AM-bidrag af lønninger til medarbejdere, og selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Det skal supplerende oplyses, at ledelsen har overskredet fristen for afholdelse af ordinær generalforsamling, hvorfor det ikke er muligt at indsende og indberette årsrapport for 2013 rettidigt til Erhvervsstyrelsen, jævnfør årsregnskabslovens § 138 og selskabslovens § 88, stk. 2.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Selskabets ledelse har ansvaret for, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 25. juni 2014

Stryhn & Harder A/S

Offentligt godkendte revisorer



Lars Harder

Registreret revisor, HD(R)

Ledelsesberetning

Aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er renovering, istandsættelse og løbende vedligeholdelse af bygninger samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i regnskabsårets aktiviteter og den økonomiske stilling

Årets resultat udgør DKK -14.272. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 9.717.036 og en egenkapital på DKK 485.640.

Selskabets egenkapital er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK 499.912 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK 485.640 ved regnskabsårets slutning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling eller de i årsrapporten i øvrigt indeholdte oplysninger væsentligt.

Resultatdisponering

Forslag til fordeling af årets resultat på DKK -14.272 fremgår af resultatopgørelsen.

Herefter vil egenkapitalen andrage DKK 485.640.

Nøgletal

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	DKK	DKK	DKK
Omsætning	10.547.868	8.592.900	1.765.082
Dækningsbidrag	1.832.479	2.659.969	1.097.336
Kapacitetsomkostninger	-1.655.375	-1.370.974	-911.580
Finansielle poster	-123.501	-67.658	-110.177
Resultat før skat	53.603	1.221.337	75.579
Samlede aktiver	9.717.036	5.438.036	5.072.182
Egenkapital efter udlodning	485.640	499.912	89.650
Nulpunktsomsætning	10.223.425	4.640.748	1.642.696
Dækningsgrad	17,4%	31,0%	62,2%
Overskudsgrad	0,5%	14,2%	4,3%
Afkastningsgrad	0,7%	23,2%	2,0%
Soliditetsgrad	5,0%	9,2%	1,8%
Likviditetsgrad	95,5%	88,4%	89,1%
Egenkapitalforrentning	-2,9%	308,8%	91,0%

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling for det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse fra 1. januar 2013 til 31. december 2013

	Note	2013 DKK	2012 DKK
Nettoomsætning		10.547.868	8.592.900
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-3.826.040	-4.329.375
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.352.613</u>	<u>-1.108.887</u>
Bruttofortjeneste		5.369.215	3.154.638
Personaleomkostninger	1	<u>-4.889.349</u>	<u>-1.603.556</u>
Resultat før afskrivninger		479.866	1.551.082
Afskrivninger	2	<u>-302.762</u>	<u>-262.087</u>
Resultat før finansielle poster		177.104	1.288.995
Finansielle indtægter		33.168	30.353
Finansielle omkostninger		<u>-156.669</u>	<u>-98.011</u>
Ordinært resultat før selskabsskat		53.603	1.221.337
Selskabsskat	3	<u>-67.875</u>	<u>-311.075</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>-14.272</u></u>	<u><u>910.262</u></u>
 Forslag til resultatdisponering			
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Overførsel af resultat til egenkapital		<u>-14.272</u>	<u>410.262</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>-14.272</u></u>	<u><u>910.262</u></u>

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
ANLÆGSAKTIVER			
Biler		285.456	185.709
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>762.050</u>	<u>927.822</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	2	<u>1.047.506</u>	<u>1.113.531</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>1.047.506</u>	<u>1.113.531</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		398.481	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	5.500.000	1.888.825
Udlæg vedrørende igangværende projekter	5	68.366	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		942.383	1.915.551
Andre tilgodehavender		1.753.223	503.102
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>17.027</u>
Tilgodehavender i alt		<u>8.662.453</u>	<u>4.324.505</u>
Likvide beholdninger		<u>7.077</u>	<u>0</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>8.669.530</u>	<u>4.324.505</u>
AKTIVER I ALT		<u>9.717.036</u>	<u>5.438.036</u>

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>360.640</u>	<u>374.912</u>
EGENKAPITAL I ALT	6	<u>485.640</u>	<u>499.912</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser til udskudt skat	3	<u>40.300</u>	<u>47.500</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		<u>40.300</u>	<u>47.500</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kreditinstitutter i øvrigt		<u>109.283</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>109.283</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		218.646	152.630
Leverandører af varer og tjenesteydelser		700.637	70.846
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.891.123	819.570
Anden gæld		5.249.675	3.347.578
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Kortfristet andel af langfristet gæld	7	<u>21.732</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>9.081.813</u>	<u>4.890.624</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>9.191.096</u>	<u>4.890.624</u>
PASSIVER I ALT		<u>9.717.036</u>	<u>5.438.036</u>
Nærtstående parter	8		
Ejerforhold	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Eventualaktiver og eventualforpligtelser	11		

Pengestrømsopgørelse

	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
Driftens likviditetsbidrag		
Årets regnskabsmæssige resultat	-14.272	910.262
Afskrivninger	302.762	262.087
Ændring i hensættelser til udskudt skat	-7.200	81.400
Årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter	281.290	1.253.749
 Ændringer i driftskapital		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	-398.481	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	973.168	-1.350.754
Andre tilgodehavender	-1.250.121	-100.504
Periodeafgrænsningsposter	17.027	934
Leverandører af varer og tjenesteydelser	629.791	70.846
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.071.553	-1.951.674
Igangværende arbejder for fremmed regning	-3.611.175	61.175
Udlæg vedrørende igangværende projekter	-68.366	1.340.495
Anden gæld	1.902.097	1.136.290
Kortfristet andel af langfristet gæld	21.732	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	568.515	460.557
 Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte		
Anskaffelse af anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger)	-236.737	-740.506
Optagelse og afdrag på gæld til kreditinstitutter i øvrigt	109.283	0
Udbetaling af udbytte i regnskabsåret vedrørende foregående år	-500.000	0
Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte i alt	-627.454	-740.506
 Årets likviditetsforskydning	-58.939	-279.949
 Likvider primo		
	-152.630	127.319
 Likvider ultimo		
	-211.569	-152.630
 Likvider kan specificeres således		
Likvide beholdninger	7.077	0
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-218.646	-152.630
Likvider ifølge pengestrømsopgørelse i alt	-211.569	-152.630

Noter til årsregnskab

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK	DKK
Note 1		
Personaleomkostninger		
Bruttoindkomst eksklusive personalegoder	4.230.180	1.578.471
Bidrag til pensionsordninger	213.066	20.628
Sociale omkostninger	46.103	4.457
Forlig 3f, pension og sh	400.000	0
Personaleomkostninger i alt	<u>4.889.349</u>	<u>1.603.556</u>

Note 2

Materielle anlægsaktiver

	Biler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Anskaffelsessum			
Kostpris pr. 01.01.2013	280.609	1.542.009	1.822.618
Årets tilgang	170.039	66.698	236.737
Årets afgang	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2013	<u>450.648</u>	<u>1.608.707</u>	<u>2.059.355</u>
Afskrivninger			
Saldo pr. 01.01.2013	-94.900	-614.187	-709.087
Årets afskrivninger	-70.292	-232.470	-302.762
Fragået ved salg	0	0	0
Saldo pr. 31.12.2013	<u>-165.192</u>	<u>-846.657</u>	<u>-1.011.849</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2013	<u>285.456</u>	<u>762.050</u>	<u>1.047.506</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	DKK	DKK
Note 3		
Selskabsskat		
Koncernintern afregning af skatteværdi af overførte underskud	75.075	229.675
Ændring i hensættelser til udskudt skat	-7.200	81.400
Selskabsskat af årets resultat i alt	<u>67.875</u>	<u>311.075</u>

	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
Note 4		
Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning opgjort til salgsværdi	<u>5.500.000</u>	<u>1.888.825</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	<u><u>5.500.000</u></u>	<u><u>1.888.825</u></u>

	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
Note 5		
Udlæg vedrørende igangværende projekter		
Afholdte udlæg vedrørende igangværende projekter opgjort til kostpris	<u>68.366</u>	<u>0</u>
Udlæg vedrørende igangværende projekter i alt	<u><u>68.366</u></u>	<u><u>0</u></u>

	<u>Egenkapital</u> <u>01.01.2013</u>	<u>Udloddet</u> <u>udbytte</u>	<u>Forslag til</u> <u>resultatdisp.</u>	<u>Egenkapital</u> <u>31.12.2013</u>
Note 6				
Egenkapital				
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Overført overskud eller underskud	<u>374.912</u>	<u>0</u>	<u>-14.272</u>	<u>360.640</u>
Egenkapital i alt	<u>499.912</u>	<u>0</u>	<u>-14.272</u>	<u>485.640</u>

	<u>Gæld i alt</u> <u>01.01.2013</u>	<u>Gæld i alt</u> <u>31.12.2013</u>	<u>Afdrag</u> <u>næste år</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Note 7				
Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>0</u>	<u>109.283</u>	<u>21.732</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>109.283</u>	<u>21.732</u>	<u>0</u>

Note 8**Nærtstående parter**

Bestemmende indflydelse:

J.K. Gram Holding ApS er hovedaktionær ejende 100% af selskabskapitalen.

Betydelig indflydelse:

Jesper Gram, Kærmindebakken 2, 3390 Hundested, ejer 50% af J.K. Gram Holding ApS.

Kari Gram, Kærmindebakken 2, 3390 Hundested, ejer 50% af J.K. Gram Holding ApS.

Transaktioner:

Der er lejet lokaler på markedsæssige vilkår fra Ejendommen Læssøesgade 11 ApS.

Der er lejet lokaler/lagerhaller på markedsæssige vilkår fra Jesper og Kari Gram.

Der har i indeværende år ikke været øvrige transaktioner med nærtstående parter.

Note 9**Ejerforhold**

Følgende kapitalejere råder over mindst 5% af stemmerne i selskabet.

Kapitalejer

J.K. Gram Holding ApS, Hillerød Kommune.

Stemmeandel

100%

Ejerandel

100%

Note 10**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets engagement med Jyske Finans er tinglyst ejendomsforbehold i selskabets automobil, Peugeot Boxer 2,2 med bogført værdi på DKK 155.869.

Ingen af selskabets øvrige aktiver er pantsat eller stillet til sikkerhed.

Note 11**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i koncernforhold. Selskabet hæfter solidarisk med administrationsselskabet for det samlede skattetilsvær i sambeskatningen.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Bjørnebyg ApS for 2013 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder.

Selskabet har valgt at udarbejde pengestrømsopgørelse efter reglerne for regnskabsklasse C-virksomheder.

Selskabet har i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabslovens § 48 valgt at indregne forslag til udbytte som gæld i balancen.

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, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, investeringsejendomme 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 regskabspost nedenfor.

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.

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt i beretningsform.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af ydelser for fremmed regning indregnes i takt med arbejdets udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer:

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, småanskaffelser, tab på debitorer m.v., hvor småanskaffelser defineres som materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris på under DKK 12.300 eller med en levetid på under 3 år.

Finansielle indtægter og omkostninger:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelse og fradrag under acontoskatteordningen. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Periodisering:

Der foretages periodisering af alle indtægter og omkostninger, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Selskabsskat af årets resultat:

Selskabsskat af årets resultat sammensætter sig af den aktuelle skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat, dog således at der i resultatopgørelsen indregnes den del, der kan henføres til årets resultat, mens der direkte på egenkapitalen indregnes den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Betalbar skat på 25% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korregeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 24,5% af alle midlertidige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat, såsom eksempelvis skattemæssige henlæggelser samt forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af anlægsaktiver m.v.

Sambeskatning:

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Balance

Balancen opstilles i kontoform.

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, eller dagsværdi såfremt denne er lavere.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Biler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Efter udløbet af ovenstående afskrivningsperiode fortsættes afskrivningsforløbet, indtil forventet restværdi er afskrevet til nul.

Småanskaffelser omkostningsføres i anskaffelsesåret, jævnfør beskrivelse heraf under andre eksterne omkostninger.

Ved salg eller udrangering af materielle anlægsaktiver indtægts-/omkostningsføres realiserede fortjenester og tab over resultatopgørelsen under regnskabsposten afskrivninger.

Omsætningsaktiver:

Tilgodehavender:

Tilgodehavender, indregnet under omsætningsaktiver, måles sædvanligvis til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorernes soliditet, og til imødegåelse af forventede tab foretages nedskrivning til nettorealisationsværdien, hvor dette skønnes påkrævet.

Igangværende arbejder for fremmed regning:

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Der foretages modregning af acontofaktureringer og forudbetalinger vedrørende honorar, og nettoværdien af de samlede igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udlæg vedrørende igangværende projekter:

Udlæg vedrørende igangværende projekter for fremmed regning måles til kostprisen.

Der foretages modregning af acontofaktureringer og forudbetalinger vedrørende udlæg, og nettoværdien for det samlede udlæg vedrørende igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udbytte:

Udbytte, der forventes udloddet for året, vises som en særskilt post under kortfristede gældsforpligtelser.

Udskudt skat:

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, som eksempelvis ejerbeviser, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. I indeværende år anvendes en skattesats på 24,5%.

Øvrige gældsforpligtelser:

Øvrige gældsforpligtelser under kortfristede og langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris. For korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer det normalt til den nominelle værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen er opstillet efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt likvider ved regnskabsårets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter samt ændring i driftskapitalen.

Herudover reguleres for pengestrømme fra investeringer, som omfatter køb og salg af anlægsaktiver samt for pengestrømme fra finansiering, som omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld. Endvidere reguleres for det i regnskabsåret betalte udbytte vedrørende foregående år.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet).

Nøgletal

De i ledelsesberetningen anførte begreber og nøgletal er beregnet således:

Dækningsbidrag	=	Omsætning - Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer - Personaleomkostninger
Kapacitetsomkostninger	=	- Andre eksterne omkostninger - Afskrivninger
Finansielle poster	=	Finansielle indtægter - Finansielle omkostninger
Nulpunktsomsætning	=	(Kapacitetsomk. og Finansielle poster) x 100 / Dækningsgrad
Dækningsgrad	=	Dækningsbidrag x 100 / Omsætning
Overskudsgrad	=	Resultat før skat x 100 / Omsætning
Afkastningsgrad	=	Resultat før skat x 100 / Gennemsnitlig balancesum
Soliditetsgrad	=	Egenkapital ultimo x 100 / Balancesum ultimo
Likviditetsgrad	=	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristede gældsforpligtelser
Egenkapitalforrentning	=	Resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital