

Bjørnebyg ApS

Gl. Helsingevej 5

3400 Hillerød

Årsrapport for regnskabsåret 2014

7. regnskabsår

CVR-nr. 30 92 22 63

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 1. juli 2015



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 2014 til 31. december 2014	8
Balance pr. 31. december 2014	9 - 10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter til årsregnskab	12 - 14
Anvendt regnskabspraksis	15 - 20

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 <u>Kontaktperson:</u> <u>E-mail:</u> Bettina Schoppe bs@dinrevisor.dk Kim Stryhn ks@dinrevisor.dk
Pengeinstitut	Nykredit Bank A/S Kalvebod Brygge 1 - 3 1780 København V
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 1. juli 2015 på revisors adresse Nordstensvej 11 3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2014 - 31. december 2014. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 1. juli 2015

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 2014 - 31. december 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2014 til 31. december 2014 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 på balancedagen ydet lån til kapitalejer i strid med Selskabslovens § 210, og selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor. Lånet er blevet forrentet efter rentelovens § 5 med Nationalbankens officielle udlånsrente tillagt 10 % p.å.

Selskabet har gentagne gange indberettet forkerte momsbeløb til SKAT, og selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

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 2014 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 1. juli 2015

Stryhn & Harder A/S

Offentligt godkendte revisorer



Lars Harder

Registreret revisor, HD(R)

Ledelsesberetning

Aktiviteter

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

Udvikling i regnskabsårets aktiviteter og den økonomiske stilling

Årets resultat udgør DKK -29.275. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 12.225.867 og en egenkapital på DKK 456.365.

Selskabets egenkapital er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK 485.640 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK 456.365 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 -29.275 fremgår af resultatopgørelsen.

Herefter vil egenkapitalen andrage DKK 456.365.

Nøgletal

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK	<u>2012</u> DKK
Omsætning	7.590.774	10.547.868	8.592.900
Omk. til råvarer og hjælpemat.	-2.543.384	-3.826.040	-4.329.375
Dækningsbidrag	1.589.317	1.817.161	2.645.587
Kapacitetsomkostninger	-1.412.628	-1.640.057	-1.356.592
Finansielle poster	-109.628	-110.126	-13.100
Resultat før skat	-22.473	53.603	1.221.337
Samlede aktiver	12.225.867	9.717.036	5.438.036
Egenkapital efter udlodning	456.365	485.640	499.912
Dækningsgrad	20,9%	17,2%	30,8%
Overskudsgrad	-0,3%	0,5%	14,2%
Afkastningsgrad	2,5%	2,8%	25,1%
Gældsrente	2,9%	2,2%	2,0%
Egenkapitalforrentning	-4,8%	10,9%	414,3%
Soliditetsgrad	3,7%	5,0%	9,2%
Likviditetsgrad	97,4%	95,5%	88,4%

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling for det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse fra 1. januar 2014 til 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Nettoomsætning		7.590.774	10.547.868
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-2.543.384	-3.826.040
Andre eksterne omkostninger		<u>-1.099.029</u>	<u>-1.337.295</u>
Bruttofortjeneste		3.948.361	5.384.533
Personaleomkostninger	1	<u>-3.458.073</u>	<u>-4.904.667</u>
Resultat før afskrivninger		490.288	479.866
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-278.166	-302.762
Andre driftsomkostninger		<u>-35.433</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster		176.689	177.104
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		52.672	33.041
Andre finansielle indtægter		49.317	127
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-142.206	-46.416
Andre finansielle omkostninger		<u>-158.945</u>	<u>-110.253</u>
Ordinært resultat før selskabsskat		-22.473	53.603
Selskabsskat	3	<u>-6.802</u>	<u>-67.875</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>-29.275</u></u>	<u><u>-14.272</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overførsel af resultat til egenkapital		<u>-29.275</u>	<u>-14.272</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>-29.275</u></u>	<u><u>-14.272</u></u>

Balance pr. 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
ANLÆGSAKTIVER			
Biler		224.826	285.456
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>587.081</u>	<u>762.050</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	2	<u>811.907</u>	<u>1.047.506</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>811.907</u>	<u>1.047.506</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	398.481
Igangværende arbejder for fremmed regning	4	5.000.000	5.500.000
Udlæg vedrørende igangværende projekter	5	841.310	68.366
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.071.790	942.383
Andre tilgodehavender		2.555.698	1.753.223
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltager og ledelse	11	<u>944.928</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>11.413.726</u>	<u>8.662.453</u>
Likvide beholdninger		<u>234</u>	<u>7.077</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>11.413.960</u>	<u>8.669.530</u>
AKTIVER I ALT		<u>12.225.867</u>	<u>9.717.036</u>

Balance pr. 31. december 2014

	<u>Note</u>	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>331.365</u>	<u>360.640</u>
EGENKAPITAL I ALT	6	<u>456.365</u>	<u>485.640</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser til udskudt skat	3	<u>21.500</u>	<u>40.300</u>
HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT		<u>21.500</u>	<u>40.300</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kreditinstitutter i øvrigt		<u>33.954</u>	<u>109.283</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	<u>33.954</u>	<u>109.283</u>
Kreditinstitutter i øvrigt		162.982	218.646
Leverandører af varer og tjenesteydelser		219.151	700.637
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.964.499	2.891.123
Anden gæld		9.317.257	5.249.675
Kortfristet andel af langfristet gæld	7	<u>50.159</u>	<u>21.732</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>11.714.048</u>	<u>9.081.813</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>11.748.002</u>	<u>9.191.096</u>
PASSIVER I ALT		<u>12.225.867</u>	<u>9.717.036</u>
Ejerforhold	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Eventualaktiver og eventualforpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Driftens likviditetsbidrag		
Årets regnskabsmæssige resultat	-29.275	-14.272
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	278.166	302.762
Tab ved salg af anlægsaktiver, ekskl. grunde og bygninger	35.433	0
Ændring i hensættelser til udskudt skat	-18.800	-7.200
Årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter	265.524	281.290
 Ændringer i driftskapital		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	398.481	-398.481
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-1.129.407	973.168
Andre tilgodehavender	-802.475	-1.250.121
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltager og ledelse	-944.928	0
Periodeafgrænsningsposter	0	17.027
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-481.486	629.791
Gæld til tilknyttede virksomheder	-926.624	2.071.553
Igangværende arbejder for fremmed regning	500.000	-3.611.175
Udlæg vedrørende igangværende projekter	-772.944	-68.366
Anden gæld	4.067.582	1.902.097
Kortfristet andel af langfristet gæld	28.427	21.732
Pengestrømme fra driftsaktivitet	202.150	568.515
 Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte		
Anskaffelse af anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger)	-78.000	-236.737
Optagelse og afdrag på gæld til kreditinstitutter i øvrigt	-75.329	109.283
Udbetaling af udbytte i regnskabsåret vedrørende foregående år	0	-500.000
Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte i alt	-153.329	-627.454
 Årets likviditetsforskydning	48.821	-58.939
 Likvider primo	-211.569	-152.630
Likvider ultimo	-162.748	-211.569
 Likvider kan specificeres således		
Likvide beholdninger	234	7.077
Kreditinstitutter i øvrigt (kortfristet)	-162.982	-218.646
Likvider ifølge pengestrømsopgørelse i alt	-162.748	-211.569

Noter til årsregnskab

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK	DKK
Note 1		
Personaleomkostninger		
Bruttoindkomst eksklusive personalegoder	3.353.859	4.230.180
Bidrag til pensionsordninger	471.365	213.066
Sociale omkostninger	57.849	61.421
Forlig 3f, pension og sh	-425.000	400.000
Personaleomkostninger i alt	<u>3.458.073</u>	<u>4.904.667</u>

Note 2

Materielle anlægsaktiver

	Biler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Anskaffelsessum			
Kostpris pr. 01.01.2014	450.648	1.608.707	2.059.355
Årets tilgang	30.000	48.000	78.000
Årets afgang	0	-223.700	-223.700
Kostpris pr. 31.12.2014	<u>480.648</u>	<u>1.433.007</u>	<u>1.913.655</u>
Afskrivninger			
Saldo pr. 01.01.2014	-165.192	-846.657	-1.011.849
Årets afskrivninger	-90.630	-187.536	-278.166
Fragået ved salg	0	188.267	188.267
Saldo pr. 31.12.2014	<u>-255.822</u>	<u>-845.926</u>	<u>-1.101.748</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2014	<u>224.826</u>	<u>587.081</u>	<u>811.907</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	DKK	DKK
Note 3		
Selskabsskat		
Koncernintern afregning af skatteværdi af overførte underskud	25.602	75.075
Ændring i hensættelser til udskudt skat	-18.800	-7.200
Selskabsskat af årets resultat i alt	<u>6.802</u>	<u>67.875</u>

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Note 4		
Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder for fremmed regning opgjort til salgsværdi	<u>5.000.000</u>	<u>5.500.000</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	<u><u>5.000.000</u></u>	<u><u>5.500.000</u></u>

	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Note 5		
Udlæg vedrørende igangværende projekter		
Afholdte udlæg vedrørende igangværende projekter opgjort til kostpris	<u>841.310</u>	<u>68.366</u>
Udlæg vedrørende igangværende projekter i alt	<u><u>841.310</u></u>	<u><u>68.366</u></u>

	<u>Egenkapital</u> <u>01.01.2014</u>	<u>Udloddet</u> <u>udbytte</u>	<u>Forslag til</u> <u>resultatdisp.</u>	<u>Egenkapital</u> <u>31.12.2014</u>
Note 6				
Egenkapital				
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Overført overskud eller underskud	<u>360.640</u>	<u>0</u>	<u>-29.275</u>	<u>331.365</u>
Egenkapital i alt	<u><u>485.640</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>-29.275</u></u>	<u><u>456.365</u></u>

	<u>Langfristet</u> <u>andel af gæld</u> <u>01.01.2014</u>	<u>Langfristet</u> <u>andel af gæld</u> <u>31.12.2014</u>	<u>Kortfristet</u> <u>andel af gæld</u> <u>31.12.2014</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u>
Note 7				
Langfristede gældsforpligtelser				
Kreditinstitutter i øvrigt	<u>109.283</u>	<u>33.954</u>	<u>50.159</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u><u>109.283</u></u>	<u><u>33.954</u></u>	<u><u>50.159</u></u>	<u><u>0</u></u>

Note 8
Ejerforhold
 Følgende kapitalejere råder over mindst 5% af stemmerne i selskabet.

	Stemmeandel	Ejerandel
Kapitalejer		
J.K. Gram Holding ApS, Hillerød Kommune.	100%	100%

Note 9**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for selskabets engagement med Jyske Finans er afgivet ejendomsforbehold på DKK 141.950 vedrørende den i selskabet indregistrerede varebil Peugeot Boxer med reg.nr. AC 91520.

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

Note 10**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.

Note 11**Oplysninger om tilgodehavende hos ledelse ifølge Arsregnskabslovens § 73**

Tilgodehavende hos direktøren udgør på statusdagen DKK 944.928 efter beregnet rentetilskrivning på DKK 49.301 svarende til 10,2 % p.a. beregnet som Nationalbankens officielle udlånsrente med tillæg af 10%.

I regnskabsåret er tilgodehavende via nyoptagelse forøget med DKK 944.928 og afviklet med DKK 0.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Bjørnebyg ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B-virksomheder.

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

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 regnskabspost 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 12.600 eller med en levetid på under 3 år.

Personaleomkostninger:

Personaleomkostninger indeholder løn, bonus, pension, ferie og sygefravær, kilometergodtgørelse, lønrefusion, sociale omkostninger, m.v.

Andre driftsomkostninger:

Andre driftsomkostninger indeholder tab ved salg af anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger), samt andre omkostninger som ikke er omfattet af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, andre eksterne omkostninger eller personaleomkostninger.

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.

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 poster direkte på egenkapitalen.

Betalbar skat på 24,5% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 23,5% 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 indtægtsføres realiserede fortjenester under andre driftsindtægter og realiserede tab under andre driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

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 nettorealiseringsværdien, 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 nettorealiseringsværdien, 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 arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger indeholder kontant beholdning og bankindestående.

Gældsforpligtelser:

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.

Udskudt skat / udskudt skatteaktiv:

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 nettorealiseringsværdi.

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 23,5%.

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 - Andre driftsomkostninger
Finansielle poster	=	Finansielle indtægter - Finansielle omkostninger
Dækningsgrad	=	Dækningsbidrag x 100 / Omsætning
Overskudsgrad	=	Resultat før skat x 100 / Omsætning
Afkastningsgrad	=	(Resultat før finansielle poster + Finansielle indtægter) x 100 / Gennemsnitlige samlede aktiver
Gældsrente	=	Finansielle omkostninger x 100 / Gennemsnitlig samlet gæld
Egenkapitalforrentning	=	Resultat før skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital
Soliditetsgrad	=	Egenkapital ultimo x 100 / Balancesum ultimo
Likviditetsgrad	=	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristede gældsforpligtelser

Beskrivelse af nøgletallenes informationsværdi

Rentabilitet og Indtjeningsevne

Dækningsgrad	Dækningsgraden viser, hvor meget af virksomhedens omsætning, der er til at dække de faste omkostninger. Dækningsgraden skal være så stor som muligt. Størrelsen vil være brancheafhængig, hvorfor der er stor spredning for et naturligt niveau - typisk 20-40 %.
Overskudsgrad	Overskudsgraden udtrykker, hvor stor en del af omsætningen, der bliver til overskud. Overskudsgraden skal være så stor som muligt. Et naturligt niveau vil være 5-15 % for selskaber og højere for personlig virksomhed, hvor ejeraflønning ikke omkostningsføres.
Afkastningsgrad	Afkastningsgraden er den rente, som virksomheden opnår på sine samlede aktiver. Afkastningsgraden skal være så stor som muligt. Et naturligt niveau vil være 5-15 %.
Gældsrente	Gældsrenten er et udtryk for den gennemsnitlige renteomkostning for virksomhedens samlede gæld. Gældsrenten skal være så lav som muligt. Et naturligt niveau vil være 2-5 %.

Egenkapitalforrentning	Egenkapitalforrentningen udtrykker den rente, som ejeren af virksomheden opnår ved at have investeret sine penge i virksomheden. Egenkapitalforrentningen skal give et højere afkast, end der ville kunne være opnået ved at investere pengene i et alternativ med samme niveau af risiko, f.eks. i obligationer og aktier. Egenkapitalforrentningen skal være så høj som muligt. Et naturligt niveau vil være 10-20 %. Egenkapitalforrentning kan også beregnes som summen af afkastningsgrad og fortjeneste på gæld, hvor fortjeneste på gæld fremkommer ved at gange rentemarginal med gearing.
<u>Likviditet og Soliditet</u>	
Soliditetsgrad	Soliditetsgraden, der er et mål for finansiell risiko, beskriver i procent, hvor meget egenkapitalen udgør af selskabets samlede balance. Jo mere virksomheden har belånt sine værdier, desto lavere er soliditetsgraden. En høj soliditetsgrad udtrykker derimod, at selskabet har en god økonomisk styrke til at imødegå tab. Soliditetsgraden indgår i vurderingen af virksomhedens kreditværdighed. Soliditetsgraden bør dog tolkes med varsomhed, idet tallet kan afhænge af den anvendte regnskabspraksis. Et naturligt niveau vil være 20-40 %.
Likviditetsgrad	Likviditetsgraden udtrykker virksomhedens evne til at opfylde sine kortsigtede gældsforpligtelser. Likviditetsgraden skal minimum udgøre 100 % for at opfylde sine kortsigtede gældsforpligtelser.