

Kim Christiansen Brolægning ApS

Elmevej 7

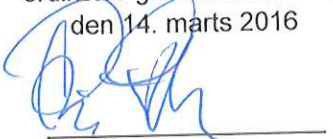
3250 Gilleleje

Årsrapport for regnskabsåret 2015

8. regnskabsår

CVR-nr. 31 27 64 54

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 14. marts 2016



Kim Michael Christiansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor	5
Ledelsesberetning	6
Arsregnskab	
Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015	7
Balance pr. 31. december 2015	8 - 9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter til årsregnskab	11 - 13
Anvendt regnskabspraksis	14 - 17

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kim Christiansen Brolægning ApS Elmevej 7 3250 Gilleleje
	Telefon : 4835 5156 Hjemmeside : www.kim-christiansen.dk E-mail : kim@christiansen.mail.dk
	CVR-nr. : 31 27 64 54 Stiftet : 25. januar 2008 Hjemsted : Gribskov Regnskabsår : 1. januar - 31. december
Selskabets ejerforhold	Kim Michael Christiansen, 100% ejerandel.
Direktion	Kim Michael Christiansen
Revisor	Stryhn & Harder A/S Offentligt godkendte revisorer Nordstensvej 11 3400 Hillerød
	<u>Kontaktperson:</u> Bettina Schoppe Kim Stryhn
	<u>E-mail:</u> bs@dinrevisor.dk ks@dinrevisor.dk
Pengeinstitut	Handelsbanken A/S Rundinsvej 4 3200 Helsingør
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 14. marts 2016 på revisors adresse Nordstensvej 11 3400 Hillerød

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 inklusive ledelsesberetningen for Kim Christiansen Brolægning ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter min opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar 2015 - 31. december 2015. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for regnskabsåret 2015 for opfyldt.

Fravalg af revision

Ledelsen har fravalgt revision for regnskabsåret 2016, under forudsætning af at betingelserne for fravalg vil være opfyldt efter afslutningen af regnskabsåret 2016.

Forudsætningerne for at bevare muligheden for fravalg af revisionspligt er, at selskabet i to på hinanden følgende regnskabsår ikke har overskredet to af tre nedenstående størrelsesgrænser :

- Balancesum må maksimalt udgøre DKK 4 mio.
- Omsætning må maksimalt udgøre DKK 8 mio.
- Antal ansatte må maksimalt udgøre 12

Fravalg af revision skal formelt ske på selskabets ordinære generalforsamling i året forud for fravalg.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 14. marts 2016

Kim Christiansen Brolægning ApS

Kim Michael Christiansen
Direktør

Erklæring om assistance afgivet af uafhængig revisor

Til ledelsen i Kim Christiansen Brolægning ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Kim Christiansen Brolægning ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som selskabets ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere selskabets ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

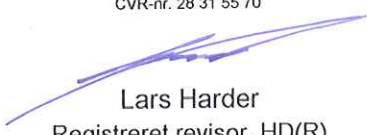
Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 14. marts 2016

Stryhn & Harder A/S

Offentligt godkendte revisorer

CVR-nr. 28 31 55 70



Lars Harder

Registreret revisor, HD(R)

Ledelsesberetning

Aktiviteter

Selskabets primære aktivitet er at udføre bygge og anlægsarbejde indenfor brolæggevirksomhed.

Udvikling i regnskabsårets aktiviteter og den økonomiske stilling

Årets resultat udgør DKK -40.807. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 922.640 og en egenkapital på DKK 90.135.

Selskabets egenkapital er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK 130.942 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK 90.135 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 -40.807 fremgår af resultatopgørelsen.

Herefter vil egenkapitalen andrage DKK 90.135.

Nøgletal

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK	<u>2013</u> DKK
Omsætning	5.339.501	4.441.862	4.368.536
Omk. til råvarer og hjælpemat.	-2.206.882	-1.146.914	-1.235.489
Dækningsbidrag	774.570	1.137.489	1.009.108
Kapacitetsomkostninger	-803.696	-923.373	-1.086.368
Finansielle poster	-6.481	-15.321	-29.254
Resultat før skat	-35.607	198.795	-106.514
Samlede aktiver	922.640	997.006	1.262.356
Egenkapital efter udfodning	90.135	130.942	-5.253

Den forventede udvikling

Selskabet forventer en positiv udvikling for det kommende regnskabsår.

Resultatopgørelse fra 1. januar 2015 til 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Nettoomsætning		5.339.501	4.441.862
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-2.206.882	-1.146.914
Andre eksterne omkostninger		<u>-752.176</u>	<u>-889.116</u>
Bruttofortjeneste		2.380.443	2.405.832
Personaleomkostninger	1	<u>-2.358.049</u>	<u>-2.157.459</u>
Resultat før afskrivninger		22.394	248.373
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2 og 3	<u>-51.520</u>	<u>-34.257</u>
Resultat før finansielle poster		-29.126	214.116
Andre finansielle indtægter		210	0
Andre finansielle omkostninger		<u>-6.691</u>	<u>-15.321</u>
Ordinært resultat før selskabsskat		-35.607	198.795
Selskabsskat af årets resultat	4	<u>-5.200</u>	<u>-62.600</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>-40.807</u></u>	<u><u>136.195</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overførsel af resultat til egenkapital		<u>-40.807</u>	<u>136.195</u>
Årets regnskabsmæssige resultat		<u><u>-40.807</u></u>	<u><u>136.195</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
ANLÆGSAKTIVER			
Goodwill		<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle anlægsaktiver i alt	2	<u>0</u>	<u>0</u>
Indretning af lejede lokaler		14.534	19.886
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>121.150</u>	<u>137.318</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	3	<u>135.684</u>	<u>157.204</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>135.684</u>	<u>157.204</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		493.094	544.706
Andre tilgodehavender		43.213	55.824
Udskudt skatteaktiv		150.000	155.200
Periodeafgrænsningsposter		<u>100.146</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>786.453</u>	<u>755.730</u>
Likvide beholdninger		<u>503</u>	<u>84.072</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>786.956</u>	<u>839.802</u>
AKTIVER I ALT		<u>922.640</u>	<u>997.006</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
EGENKAPITAL			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>-34.865</u>	<u>5.942</u>
EGENKAPITAL I ALT	6	<u>90.135</u>	<u>130.942</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Anden gæld		<u>94.655</u>	<u>76.626</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	7	<u>94.655</u>	<u>76.626</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		296.466	145.849
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	7.600	0
Anden gæld		433.784	643.589
Kortfristet andel af langfristet gæld	7	<u>0</u>	<u>0</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>737.850</u>	<u>789.438</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT		<u>832.505</u>	<u>866.064</u>
PASSIVER I ALT		<u>922.640</u>	<u>997.006</u>
Ejerforhold	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Eventualaktiver og eventualforpligtelser	10		

Pengestrømsopgørelse

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Driftens likviditetsbidrag		
Årets regnskabsmæssige resultat	-40.807	136.195
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	51.520	34.257
Ændring i hensættelser til udskudt skat	5.200	62.600
	<hr/>	<hr/>
Årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter	15.913	233.052
Ændringer i driftskapital		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	51.612	277.204
Andre tilgodehavender	12.611	-12.821
Periodeafgrænsningsposter	-100.146	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	150.617	-197.401
Igangværende arbejder for fremmed regning	7.600	0
Anden gæld	-209.805	16.338
	<hr/>	<hr/>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-71.598	316.372
Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte		
Anskaffelse af anlægsaktiver (ekskl. grunde og bygninger)	-30.000	-45.600
Optagelse og afdrag på anden gæld	18.029	-220.482
	<hr/>	<hr/>
Pengestrømme fra investering og finansiering samt udbytte i alt	-11.971	-266.082
Årets likviditetsforskydning	-83.569	50.290
Likvider primo	84.072	33.782
	<hr/>	<hr/>
Likvider ultimo	<u>503</u>	<u>84.072</u>

Noter til årsregnskab

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
Note 1		
Personaleomkostninger		
Bruttoindkomst eksklusive personalegoder	2.151.410	1.876.212
Lønperiodisering	-6.339	-17.500
Bidrag til pensionsordninger	143.523	128.711
Sociale omkostninger	69.455	66.007
Eksterne svendetimer på regning	0	64.664
Sociale ydelser 2013	<u>0</u>	<u>39.365</u>
Personaleomkostninger i alt	<u><u>2.358.049</u></u>	<u><u>2.157.459</u></u>

Note 2

Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>
Anskaffelsessum	
Kostpris pr. 01.01.2015	481.000
Årets tilgang	0
Årets afgang	<u>0</u>
Kostpris pr. 31.12.2015	<u>481.000</u>
Afskrivninger	
Saldo pr. 01.01.2015	-481.000
Årets afskrivninger	0
Fragået ved salg	<u>0</u>
Saldo pr. 31.12.2015	<u>-481.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	<u><u>0</u></u>

Note 3

Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
Anskaffelsessum			
Kostpris pr. 01.01.2015	53.520	299.620	353.140
Årets tilgang	0	30.000	30.000
Årets afgang	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2015	<u>53.520</u>	<u>329.620</u>	<u>383.140</u>
Afskrivninger			
Saldo pr. 01.01.2015	-33.634	-162.302	-195.936
Årets afskrivninger	-5.352	-46.168	-51.520
Fragået ved salg	0	0	0
Saldo pr. 31.12.2015	<u>-38.986</u>	<u>-208.470</u>	<u>-247.456</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2015	<u>14.534</u>	<u>121.150</u>	<u>135.684</u>

Note 4

Selskabsskat

Ændring i hensættelser til udskudt skat

Selskabsskat af årets resultat i alt

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Ændring i hensættelser til udskudt skat	<u>5.200</u>	<u>62.600</u>
Selskabsskat af årets resultat i alt	<u>5.200</u>	<u>62.600</u>

Note 5

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning opgjort til salgsværdi

Modregning af acontofaktureringer og forudbetalinger vedrørende honorar

Igangværende arbejder for fremmed regning i alt

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
Igangværende arbejder for fremmed regning opgjort til salgsværdi	30.400	0
Modregning af acontofaktureringer og forudbetalinger vedrørende honorar	<u>-38.000</u>	<u>0</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	<u>-7.600</u>	<u>0</u>

Note 6	Egenkapital 01.01.2015	Udloddet udbytte	Forslag til resultatdisp.	Egenkapital 31.12.2015
Egenkapital				
Selskabskapital	125.000	0	0	125.000
Overført overskud eller underskud	5.942	0	-40.807	-34.865
Egenkapital i alt	130.942	0	-40.807	90.135

Note 7	Langfristet andel af gæld 01.01.2015	Langfristet andel af gæld 31.12.2015	Kortfristet andel af gæld 31.12.2015	Restgæld efter 5 år
Langfristede gældsforpligtelser				
Anden gæld	76.626	94.655	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	76.626	94.655	0	0

Note 8**Ejerforhold**

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

Kapitalejer	Stemmeandel	Ejerandel
Kim Michael Christiansen, Elmevej 7, 3250 Gilleleje.	100%	100%

Note 9**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen af selskabets aktiver er pantsat eller stillet til sikkerhed.

Note 10**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået leasingaftaler vedrørende biler og maskiner med en leasingforpligtelse på DKK 431.751 pr. 31.12.2015.

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Kim Christiansen Brolægning ApS for 2015 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:

For nettoomsætningen anvendes faktureringsprincippet som primært indtægtskriterium.

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 eksklusiv 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 12.800 eller med en levetid på under 3 år.

Personaleomkostninger:

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

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 finansiel 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 deklarerer.

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 23,5% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 22% 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.

Balance

Balancen opstilles i kontoform.

Immaterielle anlægsaktiver:

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der er vurderet til 7 år.

Ved salg eller udrangering af immaterielle anlægsaktiver indtægtsføres realiserede fortjenester under andre driftsindtægter og realiserede tab under andre driftsomkostninger i resultatopgørelsen.

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:

Indretning af lejede lokaler	5-10 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.

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 gældsmetode 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 22%.

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