

**Copenhagen Business School Press**  
**Erhvervsøkonomisk Forlag S/I**

Erhvervsdrivende Fond

**Årsrapport 2005**

Stockholmsgade 45  
Postboks 869  
DK 2100 København Ø  
Telefon 35 27 11 00  
Telefax 35 27 11 01

CVR nr 12 52 32 46  
Member of Grant Thornton International

---

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Ledelsesberetning</b>	
Oplysninger om den Erhvervsdrivende Fond .....	1
Ledelsesberetning .....	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning .....	3
Revisionspåtegning .....	4
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2005</b>	
Anvendt regnskabspraksis .....	5
Resultatopgørelse .....	8
Balance .....	9
Noter .....	11

## Oplysninger om den Erhvervsdrivende Fond

### Fonden

Copenhagen Business School Press  
Erhvervsøkonomisk Forlag S/I  
PorcelænsHAVEN 24  
2000 Frederiksberg

Telefon: 38 15 39 60  
Telefax: 38 15 39 62  
Hjemmeside : [www.cbpress.dk](http://www.cbpress.dk)

CVR-nr.: 17 22 07 56  
Stiftelsesår: 1967  
Hjemsted: Frederiksberg  
Fondsmyndighed: Erhvervs- og Selskabsstyrelsen  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

### Bestyrelse

Jens Aaris Thisted (formand)  
Finn Junge-Jensen  
Peter Hartmann  
Peter Maskell

### Direktion

Direktør Ole Wiberg

### Revisor

Grant Thornton  
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Stockholmsgade 45  
2100 København Ø

## Ledelsesberetning

### Hovedaktiviteter

Copenhagen Business School Press har i 2005 fortsat aktiviteten med primært at udgive engelsksprogede bøger til brug for lærere og studerende ved højere læresteder i Danmark og i udlandet. Der er tale om videnskabelige publikationer med fokus fortrinsvis på merkantile temaer

### Udvikling i aktivitet og økonomiske forhold

Den aflagte årsrapport udviser et underskud på kr. 129.212 mod et underskud i år 2004 på kr. 248.587.

Årets resultat er en anelse forbedret i forhold til 2004, men må fortsat betegnes som utilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør kr. 2.744.551 (2004: kr. 2.873.763) efter modregning af årets underskud.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes et forbedret resultat for 2006.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2005 for Copenhagen Business School Press.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om erhvervsdrivende fonde og årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

København, den 29. marts 2006

### Direktion

Ole Wiberg

### Bestyrelse

Jens Aaris Thisted  
(formand)

Peter Hartmann

Finn Junge-Jensen

Peter Maskell

## Revisionspåtegning

### Til fondens bestyrelse

Vi har revideret årsrapporten for Copenhagen Business School Press for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2005, der aflægges efter lov om erhvervsdrivende fonde og årsregnskabsloven.

Fondens ledelse har ansvaret for årsrapporten. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at udtrykke en konklusion om årsrapporten.

### Den udførte revision

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabspraksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten. Det er vor opfattelse, at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2005 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2005 i overensstemmelse med lov om erhvervsdrivende fonde og årsregnskabsloven.

København, den 29. marts 2006

### Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Ole Fabricius  
statsautoriseret revisor

Lars Hørberg  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelle bemærkninger

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om erhvervsdrivende fonde og reglerne i årsregnskabsloven.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Der er anvendt bestemmelserne i årsregnskabsloven for en klasse B-virksomhed.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de faktureres, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå fonden, 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.

### Resultatopgørelsen

#### *Nettoomsætning*

Nettoomsætningen omfatter salg af egenproducerede bøger efter fradrag af distributionsprovision, fragt og lagerleje. Som indtægtskriterium anvendes faktureringsprincippet.

#### *Produktionsomkostninger*

Produktionsomkostninger indeholder trykomkostninger m.v., der er medgået til at opnå årets omsætning samt honorarer og royaltys til forfattere.

#### *Salgsfremmende omkostninger og administrationsomkostninger*

Omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

#### *Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger*

Omfatter salg af tjenesteydelser, hovedsageligt til Copenhagen Business School samt direkte omkostninger medgået hertil.

## Anvendt regnskabspraksis, fortsat

### *Finansielle poster*

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og gæld.

### *Skat af årets resultat*

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

### **Balancen**

#### *Materielle anlægsaktiver*

Materielle anlægsaktiver består fortrinsvis af IT-materiel.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar . . . . . 3 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 11.000 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

### *Varebeholdninger*

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede bøger samt bøger under fremstilling omfatter kostpris for repro, sats og trykkeomkostninger. Der er ikke indregnet indirekte produktionsomkostninger i varebeholdningerne.

## Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### *Tilgodehavender*

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### *Værdipapirer*

Værdipapirer består af fondens beholdning af aktier og investeringsbeviser, der indregnes og måles til dagsværdi som følge af beholdningens karakter af handelsbeholdning.

### *Skyldig skat og udskudt skat*

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, 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 skatteværdien 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.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 28%.

### *Gældsforpligtelser*

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

## Resultatopgørelse

	Note	2005 (kr.)	2004 (kr.)
<b>Nettoomsætning</b> .....		<u>1.299.374</u>	<u>1.280.480</u>
<i>Produktionsomkostninger:</i>			
Fremstillingsomkostninger .....		-804.544	- 553.300
Forfatterhonorarer .....		<u>-270.184</u>	<u>- 196.611</u>
		<u>-1.074.728</u>	<u>- 749.911</u>
<b>Bruttoresultat</b> .....		224.646	530.569
Salgsfremmende omkostninger .....		-132.408	- 115.782
Administrationsomkostninger .....		<u>-893.620</u>	<u>- 1.162.572</u>
<b>Resultat af primær drift</b> .....		-801.383	- 747.785
Andre driftsindtægter .....		<u>418.181</u>	<u>380.848</u>
<b>Ordinært resultat før finansielle poster</b> .....		-383.201	- 366.937
Finansielle indtægter .....	1	254.897	118.350
Finansielle omkostninger .....	2	<u>-908</u>	<u>0</u>
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>-129.212</b>	<b>- 248.587</b>
Skat af årets resultat .....	6	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b> .....		<u><b>-129.212</b></u>	<u><b>- 248.587</b></u>

### Resultatdisponering

Årets resultat kr. 129.212 (underskud) er i henhold til vedtægternes § 3 disponeret således:

Overført til modregning i henlæggelse til udgivelse af videnskabelig litteratur .....	<u><b>-129.212</b></u>
---	------------------------

**Balance 31. december**

Aktiver	Note	2005 (kr.)	2004 (kr.)
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	<u>0</u>	<u>2.558</u>
		<u>0</u>	<u>2.558</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>0</u>	<u>2.558</u>
Beholdning af skrifter		<u>1.654.774</u>	<u>1.220.088</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<u>1.654.774</u>	<u>1.220.088</u>
Tilgodehavender hos forlag		441.690	431.059
Andre tilgodehavender		<u>827.727</u>	<u>526.179</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u>1.269.417</u>	<u>957.238</u>
<b>Værdipapirer</b>	4	<u>650.319</u>	<u>434.954</u>
<b>Likvide beholdninger</b>	5	<u>1.239</u>	<u>774.613</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>3.575.749</u>	<u>3.386.893</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>3.575.749</u></u>	<u><u>3.389.451</u></u>

**Balance 31. december**

<b>Passiver</b>	<b>Note</b>	<b>2005 (kr.)</b>	<b>2004 (kr.)</b>
Grundkapital . . . . .		300.000	300.000
Henlæggelse til udgivelse af videnskabelig litteratur . . . . .	6	<u>2.444.551</u>	<u>2.573.763</u>
<b>Egenkapital i alt . . . . .</b>		<u>2.744.551</u>	<u>2.873.763</u>
Kassekredit . . . . .		99.873	0
Skyldige forfatterhonorarer – afsat . . . . .		273.887	197.074
Leverandører af varer og tjenesteydelser . . . . .		316.935	70.784
Anden gæld . . . . .		140.503	247.830
Skyldig fondsskat . . . . .	6	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser . . . . .</b>		<u>831.198</u>	<u>515.688</u>
<b>Passiver i alt . . . . .</b>		<u><b>3.575.749</b></u>	<u><b>3.389.451</b></u>
Medarbejderforhold . . . . .	8		
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser . . . . .	9		
Nærtstående parter . . . . .	10		

**Noter**

	2005 (kr.)	2004 (kr.)
<b>Note 1 – Finansielle indtægter</b>		
Bankrenter	6.647	7.194
Urealiseret kursregulering aktier mv.	243.060	106.967
Udbytter	5.190	4.189
	<u>254.897</u>	<u>118.350</u>

**Note 2 – Finansielle omkostninger**

Bankrenter	796	0
Kreditorer	112	0
	<u>908</u>	<u>0</u>

**Note 3 – Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**

Anskaffelser pr. 1/1	99.266
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>-60.128</u>
Anskaffelser pr. 31/12	<u>39.138</u>
Afskrivninger pr. 1/1	96.708
Årets afskrivninger	2.558
Afgang	<u>-60.128</u>
Afskrivninger pr. 31/12	<u>39.138</u>
Bogført værdi pr. 31/12	<u>0</u>

Årets afskrivning er omkostningsført under administrationsomkostninger.

	Andre værdi- papirer
<b>Note 4 - Værdipapirer</b>	
Anskaffelsessum 1/1 2005	291.824
Tilgang i året	0
Afgang i året	<u>0</u>
Anskaffelsessum 31/12 2005	<u>291.824</u>
Opskrivninger 1/1 2005	143.130
Tilgang i året, opskrivninger	215.365
Afgang i året, opskrivninger	<u>0</u>
Opskrivninger 31/12 2005	<u>358.495</u>
<b>Bogført værdi 31/12 2005</b>	<u>650.319</u>

## Noter

<b>Note 5 – Likvide beholdninger</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Bankindeståender . . . . .	0	771.616
Kassebeholdning . . . . .	<u>1.239</u>	<u>2.997</u>
	<u>1.239</u>	<u>774.613</u>

<b>Note 6 – Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat . . . . .	0	0
Årets regulering af udskudt skat . . . . .	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat, i alt . . . . .	<u>0</u>	<u>0</u>

<b>Note 7 – Henlæggelse til udgivelse af videnskabelig litteratur</b>	
Saldo 1/1 2005 . . . . .	2.573.763
Overført af årets resultat (underskud) . . . . .	<u>-129.212</u>
	<u>2.444.551</u>

### **Note 8 - Medarbejderforhold**

I årets løb har der gennemsnitlig været ansat 2 (2004:2) personer.

Det samlede vederlag andrager kr. 611.543, som opgøres således:

	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Personale og direktion . . . . .	602.111	641.942
Omkostninger til social sikring . . . . .	<u>9.432</u>	<u>9.740</u>
	<u>611.543</u>	<u>651.682</u>

Det samlede vederlag er udgiftsført under administrationsomkostninger.

Der har herudover været udbetalt honorar til et medlem af bestyrelsen. Herudover har bestyrelsen ikke modtaget vederlag.

## Noter

### Note 9 - Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Værdipapirdepotet er pantsat til sikkerhed for fondens engagement med pengeinstitut.

### Note 10 - Nærtstående parter

#### *Transaktioner med nærtstående parter*

Copenhagen Business School har efter aftale gennem en årrække friholdt fonden for betaling af husleje og IT-support. Disse transaktioner er anslået til at udgøre i alt t.kr. 213 pr. år. Aftalen om friholdelse udløber 31. december 2006.

Fonden udfører efter aftale med Copenhagen Business School en række tjenesteydelser for denne, der omfatter markedsføring og distribution af brochurer om Copenhagen Business School på messer mv. Vederlaget herfor udgør t.kr. 418 (2004: t.kr. 381) ekskl. merværdiafgift i 2005.

Herudover betaler fonden for telefonudgifter og fotokopiforbrug til Copenhagen Business School efter faktisk forbrug.

Endvidere er der udbetalt konsulenthonorar til et medlem af bestyrelsen. Honoreringen er sket på markedsmessige vilkår.

**Copenhagen Business School Press**

Erhvervsøkonomisk Forlag S/I

Porcelænshaven 24., 2000 Frederiksberg

Erhvervsdrivende Fond

**CVR nr. 17 22 07 56**

Specifikationer til årsrapporten for 2005

# Indholdsfortegnelse

## Specifikationer til årsrapporten for 2005

	Side
Fremstillingsomkostninger . . . . .	1
Forfatterhonorarer . . . . .	1
Administrationsomkostninger . . . . .	1
Andre driftsindtægter . . . . .	1
Aktier . . . . .	2
Andre tilgodehavender . . . . .	2
Leverandører af varer og tjenesteydelser . . . . .	2
Anden gæld . . . . .	2

## Specifikationer

<b>Fremstillingsomkostninger</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Lager af skrifter primo	1.220.088	1.356.223
Trykomkostninger m.v.	1.239.230	417.165
Lager af udenlandske skrifter ultimo	<u>-1.654.774</u>	<u>-1.220.088</u>
	<u>804.544</u>	<u>553.300</u>
<b>Forfatterhonorarer</b>		
Forfatterhonorar	274.057	196.611
Regulering tidligere år	<u>-3.873</u>	<u>0</u>
	<u>270.184</u>	<u>196.611</u>
<b>Administrationsomkostninger</b>		
Direktør og sekretariatet inkl. regulering feriepengehensættelse	602.111	641.942
Sociale bidrag	9.432	9.740
Konsulenthonorar - IT mv.	35.625	67.100
Mødeomkostninger m m., bestyrelse og personaleomkostninger	16.402	5.634
Kontorartikler, kopiering og faglitteratur	85.880	99.975
Telefon, porto	6.546	3.690
Afskrivninger	2.558	3.165
Repræsentation	3.185	4.484
Rejseomkostninger	15.215	1.374
Småanskaffelser	3.223	13.533
Revision inkl. honorar for stikprøvevis lagerkontrol	40.000	38.900
Regnskabsmæssig assistance mv.	10.000	10.300
Revision og regnskabsmæssig assistance vedrørende tidligere år	8.800	7.500
Bogholderimæssig assistance, rådgivning og vikarassistance	80.907	70.550
Forsikring	11.481	8.473
Tab i forbindelse med websalg betalt med falske kreditkort	-56.415	150.000
Diverse omkostninger, hovedsageligt bankgebyrer	<u>18.670</u>	<u>26.212</u>
	<u>893.620</u>	<u>1.162.572</u>
<b>Andre driftsindtægter</b>		
Salg af tjenesteydelser mv.	<u>418.181</u>	<u>380.848</u>

## Specifikationer

Aktier	Anskaf- tidspunkt	Stk.	Kostpris	Kursværdi	Udbytte
Danske Inv. Nye Markeder	1995	1.335	191.364	301.803	2.670
GN Store Nord	1997	4.200	100.460	348.516	2.510
		<u>5.535</u>	<u>291.824</u>	<u>650.319</u>	<u>5.180</u>

Andre tilgodehavender	2005	2004
Udstilling og distribution af brochurer for CBS, Internationale aktiviteter	498.660	476.060
Depositum Visma	8.000	8.000
Copy-Dan, afregning	68.095	18.159
Øvrige tilgodehavender	<u>252.972</u>	<u>23.960</u>
	<u>827.727</u>	<u>526.179</u>

### Leverandører af varer og tjenesteydelser

Regnskabsmæssig assistance og revision	50.000	49.200
Produktionsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.	<u>266.935</u>	<u>21.584</u>
	<u>316.935</u>	<u>70.784</u>

### Anden gæld

Momstilsvar 4. kvartal 2005	37.958	75.594
Hensat til tab i forbindelse med svindelsag, Nigeria	0	56.415
Skyldige feriepenge inkl. feriepengeforpligtelse	84.321	79.385
A-skat	12.654	29.253
AM- bidrag	3.809	5.767
Sociale bidrag	<u>1.761</u>	<u>1.416</u>
	<u>140.503</u>	<u>247.830</u>

**Copenhagen Business School Press**

Erhvervsøkonomisk Forlag S/I

Porcelænshaven 24 , 2000 Frederiksberg

---

Erhvervsdrivende fond

**CVR nr. 17 22 07 56**

Skattemæssige specifikationer for 2005

## Indholdsfortegnelse

### Skattemæssige specifikationer for 2005

	<b>Side</b>
Skattepligtig indkomst .....	1
Afskrivninger på driftsmidler .....	2
Skattemæssige underskud .....	2
Lønafstemning 2005 .....	2
Momsafstemning 2005 .....	3

## Copenhagen Business School Press - CVR-nr. 17 22 07 56

## Udkast til indkomstopgørelse for 2005

Årets resultat før skat .....		-129.212
Udbytte - 34% af kr. 5.190 .....		-1.765
Regnskabsmæssige afskrivninger .....	2.558	
Skattemæssige afskrivninger .....	<u>0</u>	2.558
Tilbageført kursregulering værdipapirer .....		-215.366
Tilbageførsel af regnskabsmæssig hensættelse til tab vedr. svindelsag, Nigeria .....		-56.415
Repræsentation 75% af kr. 3.185 .....		<u>2.389</u>
<b>Skattepligtig indkomst .....</b>		<b><u>-397.811</u></b>

## Copenhagen Business School Press - CVR-nr. 17 22 07 56

## Skattemæssige specifikationer for 2005

**Afskrivninger på driftsmidler**

Saldo 1/1 2005	200.257
Tilgang iflg. regnskab	0
	<u>200.257</u>
Afskrivning, undladt i 2005	0
Saldo 31/12 2005	<u>200.257</u>

**Skattemæssigt underskud til fremførsel**

Underskud fra 2000, rest (anvendes senest i år 2005)	732.156
Tab af underskud for 2000	-732.156
Underskud fra 2002	485.445
Underskud fra 2003	383.313
Underskud fra 2004	294.035
Underskud fra 2005	<u>397.811</u>
Underskud til fremførsel	<u>1.560.604</u>

**Lønafstemning 2005**

Gager og lønninger, jf. spec. af administrationsomkostninger	602.111
Regulering af feriepenge forpligtelse	-4.973
Skattefri kørselsgodtgørelse	-4.743
Medarbejders andel af ATP	<u>-1.839</u>
AM-bidragsgrundlag	<u>590.556</u>

Lønangivet til Told & Skat (afrundingsdifference kr. 2) 590.554

**Momsafstemning 2005**

Angivet udgående moms	-274.770
Angivet eksportmoms	<u>-70.346</u>
	-345.116
Angivet indgående moms (inkl. eksportmoms kr. 70.346)	<u>441.046</u>
Tilsvar i alt	95.930
Skyldig moms primo	-75.594
Afregnet moms	<u>-58.294</u>
Skyldig moms pr. 31. december 2005	<u>-37.958</u>