

**Eksempel på en fremskrivning for en
Stadeplads i hallen beliggende på Papirø-
en i forbindelse med etablering af kon-
ceptet Copenhagen Street Food**

**Fremskrivning ved opstart af virksomhed
for perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015**

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Idéhaverpåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	2
Forudsætninger for opgørelse af fremskrivninger i resultatopgørelse, balance- og likviditetsbudget	3
Hypotetiske forudsætninger for indtægter og udgifter	6
Resultatbudget	7
Balancebudget	8
Likviditetsbudget	9
Følsomhedsberegninger	10

Idéhaverpåtegning

Fremskrivningerne ved opstart af en stadelplads i hallen på Papirøen for perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015 er udarbejdet på grundlag af de af os meddelte oplysninger, samt foreliggende oplysninger omkring investeringer i inventar og driftsmidler mv.

Ud fra de på nuværende tidspunkt kendte forhold anser jeg de i fremskrivningerne anvendte forudsætninger som rimelige og sandsynlige.

Fremskrivningerne giver således efter min bedste overbevisning et realistisk billede af en stadelplads' indtjening og økonomiske stilling i perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015.

København, den 23. januar 2014

Jesper Julian Møller

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til idéhaveren Jesper Julian Møller

Vi har opstillet fremskrivninger ved opstart af en stadeplads i hallen på Papirøen for perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015 på grundlag af de af Jesper Julian Møllers meddelte oplysninger og forudsætninger.

Fremskrivningerne omfatter resultatopgørelse, balance- og likviditetsbudget for perioden 1. maj 2014 - 30. april 2015 samt budgetforudsætninger og andre forklarende noter. Fremskrivningerne er udarbejdet som eksempel i forbindelse med opstart af en stadeplads i hallen på Papirøen. Idet virksomheden er i en startfase, er fremskrivningerne udarbejdet ved anvendelse af et sæt forudsætninger, som omfatter hypotetiske forudsætninger om fremtidige begivenheder og tiltag, som ikke nødvendigvis forventes at finde sted. Som følge heraf henledes opmærksomheden på, at fremskrivningerne ikke nødvendigvis kan anvendes til andet end det anførte formål.

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

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere idéhaveren med at udarbejde fremskrivningerne i overensstemmelse med de meddelte oplysninger og forudsætninger. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Idéhaveren har ansvaret for nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger og forudsætninger, der er anvendt til opstillingen af fremskrivningerne.

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, Jesper Julian Møller har givet os til brug for at opstille fremskrivningerne. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt fremskrivningerne er udarbejdet i overensstemmelse med de meddelte oplysninger og forudsætninger.

Selv om de begivenheder, som er anført under forudsætninger, finder sted, vil de faktiske resultater alligevel sandsynligvis afvige fra de fremskrevne, idet andre forventede begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelserne kan være væsentlige.

København, den 23. januar 2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jesper Schaltz
statsautoriseret revisor

Forudsætninger for opgørelse af fremskrivninger i resultatopgørelse, balance- og likviditetsbudget

Generelt

Copenhagen Street Food vil i Jesper Møllers fortolkning føre til etablering af cirka 40 stader i en hal på Papirøen, som skal sælge varieret mad af høj kvalitet til en fornuftig pris.

De enkelte stadeholdere skal betale leje til Julian 3 ApS. Lejen forventes at andrage 2.500 kr. pr. mdr. De enkelte stadeholdere skal endvidere betale forbrugsafgifter, el, vand mv., samt bidrage til afholdelse af musikarrangementer mv. til Stadelholderforeningen.

Herudover skal stadelholderne afholde en række udgifter til vedligeholdelse, nødvendig fornyelse af staderne og hallen samt til markedsføring, rengøring mv.

Stadelholdernes samlede bidrag til Stadelholderforeningen forventes at andrage 4.000 kr., således at den samlede månedlige betaling for hver stadelholder forventes at være 6.500 kr., jf. nedenfor om det forventede budget.

Ved indflytning skal nye stadelholdere endvidere betale et engangsgebyr til Stadelholderforeningen, som udgør 10.000 kr. Gebyret kan ikke refunderes ved fraflytning.

Stadelholderne skal herudover stille et depositum svarende til 3 måneders leje (3 x 2.500 kr.). Endeligt skal der ved indflytning betales forud med en måneds leje og med et bidrag til Stadelholderforeningen.

Ved indflytning skal de enkelte stadelholdere således betale (alle beløb er ekskl. moms):

	<u>kr.</u>
Engangsbidrag til Stadelholderforeningen	10.000
Depositum for lejemål	7.500
En måneds forudbetalt leje	2.500
En måneds forudbetalt bidrag til Stadelholderforeningen	<u>4.000</u>
I alt, anslået	<u>24.000</u>

Forudsætninger for opgørelse fremskrivninger i resultatopgørelse, balance- og likviditetsbudget

Tallene i disse fremskrivninger er baseret på, at aktiviteten drives i selskabsregi under den nye selskabsform "Iværksættersselskab" (IVS), og således ikke i personligt regi. Drives aktiviteten i personligt regi, vil der være forudsætning omkring lønomkostninger og skattebetalinger, som skal tilpasses.

Omsætning

Omsætningen er indregnet på baggrund af forventninger til antal besøgende, gns. pris pr. portion og en række andre forudsætninger, som er specificeret under de hypotetiske forudsætninger. Omsætningen er indregnet eksklusive moms.

Vareforbrug

Vareforbrug er indregnet ud fra en forudsætning om, at dækningsgraden kan holdes på 60%.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn til ansatte, ejeren, herunder feriepenge, personaleomkostninger mv. Der er regnet med, at lønprocenten ligger på ca. 30%.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til den løbende drift af en stadeplads, herunder husleje til Stadeholderforeningen, Julian 3 ApS, kontorhold, forsikring, regnskabsassistance, vedligeholdelse, indkøb af småaktiver og administrationsomkostninger.

Skatter

Der er afsat 23,5% i selskabsskat af overskuddet i selskabet.

Investering i stadeplads

Det forudsættes, at der skal afholdes en investering på 240 t.kr. til opførelse af stadepladsen (foodtrukcen).

Der foretages lineære afskrivninger over 4 år, idet lejekontakten kun løber i ca. 4 år.

Forudsætninger for opgørelse fremskrivninger i resultatopgørelse, balance- og likviditetsbudget

Tilgodehavender fra salg

Det forudsættes, at kunderne betaler kontant, således at det ikke er løbende tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af kassebeholdning og bankindestående.

Bankgæld

Det er forudsat, at hver stadeplads låner til investeringen i en foodtruck eller lignende på 240 t.kr. ekskl. moms. Lånet afdrages over 4 år.

Kortfristede gældsforpligtelser

De anførte kortfristede gældsforpligtelser vedrører skyldige omkostninger til vareleverandører og andre leverandører mv. Moms afregnes hvert kvartal. Øvrige driftskreditorer er indregnet på kontantbasis.

Egenkapitalen

Egenkapital i selskabet er opgjort til minimum anpartskapitalen tillagt løbende overskud og underskud.

Likviditetsbudget

Likviditetsbudgettet præsenteres efter den indirekte metode og viser budgetterede pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt selskabets likvider ved periodens begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som det budgetterede driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter samt den budgetterede ændring i driftskapitalen. Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med forventede køb og salg af materielle anlægsaktiver, betaling af depositum mv. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter forventede indskud samt budgetterede afdrag på rentebærende gæld.

Resultatbudget

Alle beløb er i kr. og ekskl. moms.

	1. halvår						2. halvår						I alt 2014/15 Budget Kr.
	maj-14 Budget Kr.	jun-14 Budget Kr.	jul-14 Budget Kr.	aug-14 Budget Kr.	sep-14 Budget Kr.	okt-14 Budget Kr.	nov-14 Budget Kr.	dec-14 Budget Kr.	jan-15 Budget Kr.	feb-15 Budget Kr.	mar-15 Budget Kr.	apr-15 Budget Kr.	
Resultatbudget													
Omsætning	217.200	265.200	301.200	217.200	181.200	72.480	72.480	120.800	54.360	72.480	72.480	72.480	1.719.560
Vareforbrug	(86.880)	(106.080)	(120.480)	(86.880)	(72.480)	(28.992)	(28.992)	(48.320)	(21.744)	(28.992)	(28.992)	(28.992)	(687.824)
Dækningsbidrag	130.320	159.120	180.720	130.320	108.720	43.488	43.488	72.480	32.616	43.488	43.488	43.488	1.031.736
Andre eksterne omkostninger	(14.500)	(14.500)	(14.500)	(14.500)	(12.500)	(12.500)	(12.500)	(12.500)	(12.500)	(12.500)	(12.500)	(12.500)	(158.000)
Personaleudgifter (lønprocent 25%)	(65.160)	(79.560)	(90.360)	(65.160)	(54.360)	(21.744)	(21.744)	(36.240)	(16.308)	(21.744)	(21.744)	(21.744)	(515.868)
Resultat før afskrivninger og renter	50.660	65.060	75.860	50.660	41.860	9.244	9.244	23.740	3.808	9.244	9.244	9.244	357.868
Afskrivninger	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(60.000)
Resultat før renter og skat	45.660	60.060	70.860	45.660	36.860	4.244	4.244	18.740	(1.192)	4.244	4.244	4.244	297.868
Finansieringsomkostninger	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(15.000)
Resultat før skat	44.410	58.810	69.610	44.410	35.610	2.994	2.994	17.490	(2.442)	2.994	2.994	2.994	282.868
Skat af årets resultat (23,5%)	(10.436)	(13.820)	(16.358)	(10.436)	(8.368)	(704)	(704)	(4.110)	574	(704)	(704)	(704)	(66.474)
Årets resultat	33.974	44.990	53.252	33.974	27.242	2.290	2.290	13.380	(1.868)	2.290	2.290	2.290	216.394

Balancebudget

Alle beløb er i kr. og ekskl. moms.

	1. halvår						2. halvår					
	maj-14 Budget Kr.	jun-14 Budget Kr.	jul-14 Budget Kr.	aug-14 Budget Kr.	sep-14 Budget Kr.	okt-14 Budget Kr.	nov-14 Budget Kr.	dec-14 Budget Kr.	jan-15 Budget Kr.	feb-15 Budget Kr.	mar-15 Budget Kr.	apr-15 Budget Kr.
Balancebudget												
Driftsmidler og inventar	235.000	230.000	225.000	220.000	215.000	210.000	205.000	200.000	195.000	190.000	185.000	180.000
Depositum og forudbetalt husleje	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000	14.000
Tilgodehavender	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Likvide beholdninger	83.366	154.331	265.496	232.196	291.861	302.602	252.586	285.071	287.658	270.628	281.369	292.110
AKTIVER I ALT	332.366	398.331	504.496	466.196	520.861	526.602	471.586	499.071	496.658	474.628	480.369	486.110
Kapitalindestående primo	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
Overført resultat akkumuleret	33.974	78.963	132.215	166.189	193.430	195.721	198.011	211.391	209.523	211.813	214.104	216.394
Egenkapital i alt	33.975	78.964	132.216	166.190	193.431	195.722	198.012	211.392	209.524	211.814	214.105	216.395
Bankgæld	235.000	230.000	225.000	220.000	215.000	210.000	205.000	200.000	195.000	190.000	185.000	180.000
Varekreditorer mv.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Skyldig moms	28.955	65.110	106.665	28.955	53.010	60.757	7.747	22.742	27.771	7.747	15.494	23.241
Selskabsskat	10.436	24.257	40.615	51.051	59.420	60.123	60.827	64.937	64.363	65.067	65.770	66.474
Gæld til ejer (opstartsbeløb)	24.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Gæld i alt	298.391	319.367	372.280	300.006	327.430	330.880	273.574	287.679	287.134	262.814	266.264	269.715
PASSIVER I ALT	332.366	398.331	504.496	466.196	520.861	526.602	471.586	499.071	496.658	474.628	480.369	486.110

Likviditetsbudget

Alle beløb er i kr. og ekskl. moms.

	1. halvår						2. halvår					
	maj-14 Budget Kr.	jun-14 Budget Kr.	jul-14 Budget Kr.	aug-14 Budget Kr.	sep-14 Budget Kr.	okt-14 Budget Kr.	nov-14 Budget Kr.	dec-14 Budget Kr.	jan-15 Budget Kr.	feb-15 Budget Kr.	mar-15 Budget Kr.	apr-15 Budget Kr.
Driftsresultat	45.660	60.060	70.860	45.660	36.860	4.244	4.244	18.740	(1.192)	4.244	4.244	4.244
Afskrivninger	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Momsforskydning	28.955	36.155	41.555	(77.710)	24.055	7.747	(53.010)	14.995	5.029	(20.024)	7.747	7.747
Finansielle poster netto	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)
Pengestrømme fra drift	78.365	99.965	116.165	(28.300)	64.665	15.741	(45.016)	37.485	7.587	(12.030)	15.741	15.741
Køb af materielle anlægsaktiver	(240.000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Depositum, forudbetalt husleje + indskud	(14.000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pengestrømme vedr. investeringer	(254.000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Finansiering ejer	24.000	(24.000)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bankfinansiering	240.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Afdrag på bankgæld	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)
Pengestrømme vedr. finansiering	259.000	(29.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)	(5.000)
Ændring i likvider	83.365	70.965	111.165	(33.300)	59.665	10.741	(50.016)	32.485	2.587	(17.030)	10.741	10.741
Likvider primo	1	83.366	154.331	265.496	232.196	291.861	302.602	252.586	285.071	287.658	270.628	281.369
Likvider ultimo	83.366	154.331	265.496	232.196	291.861	302.602	252.586	285.071	287.658	270.628	281.369	292.110

Følsomhedsberegninger

Alle beløb er i kr. og ekskl. moms.

	1. halvår						2. halvår						I alt 2014/15 Budget Kr.
	maj-14 Budget Kr.	jun-14 Budget Kr.	1. halvår jul-14 Budget Kr.	aug-14 Budget Kr.	sep-14 Budget Kr.	okt-14 Budget Kr.	nov-14 Budget Kr.	dec-14 Budget Kr.	2. halvår jan-15 Budget Kr.	feb-15 Budget Kr.	mar-15 Budget Kr.	apr-15 Budget Kr.	
Ved en DB på 50%													
DB pr. mad i %	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	
Udgifter til råvarer	108.600	132.600	150.600	108.600	90.600	36.240	36.240	60.400	27.180	36.240	36.240	36.240	859.780
Resultateffekt pr. mdr.	(21.720)	(26.520)	(30.120)	(21.720)	(18.120)	(7.248)	(7.248)	(12.080)	(5.436)	(7.248)	(7.248)	(7.248)	(171.956)
Korrigeret resultat før renter og skat	23.940	33.540	40.740	23.940	18.740	(3.004)	(3.004)	6.660	(6.628)	(3.004)	(3.004)	(3.004)	125.912
Finansieringsomkostninger	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(15.000)
Skat af årets resultat (23,5%)	(5.332)	(7.588)	(9.280)	(5.332)	(4.110)	1.000	1.000	(1.271)	1.851	1.000	1.000	1.000	(26.064)
Korrigeret årets resultat efter renter og skat	17.358	24.702	30.210	17.358	13.380	(3.254)	(3.254)	4.139	(6.027)	(3.254)	(3.254)	(3.254)	84.848
Ved en lønprocent på 35%													
Personaleomkostninger (lønpt. 35%)	76.020	92.820	105.420	76.020	63.420	25.368	25.368	42.280	19.026	25.368	25.368	25.368	601.846
Resultateffekt pr. mdr.	(10.860)	(13.260)	(15.060)	(10.860)	(9.060)	(3.624)	(3.624)	(6.040)	(2.718)	(3.624)	(3.624)	(3.624)	(85.978)
Korrigeret resultat før renter og skat	34.800	46.800	55.800	34.800	27.800	620	620	12.700	(3.910)	620	620	620	211.890
Finansieringsomkostninger	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(15.000)
Skat af årets resultat (23,5%)	(7.884)	(10.704)	(12.819)	(7.884)	(6.239)	148	148	(2.691)	1.213	148	148	148	(46.269)
Korrigeret årets resultat efter renter og skat	25.666	34.846	41.731	25.666	20.311	(482)	(482)	8.759	(3.947)	(482)	(482)	(482)	150.621
Minus 30 portioner pr. dag													
Portioner pr. dag (reguleret med minus 30 stk.)	150	190	220	150	120	120	120	120	120	120	120	120	
Omsætning	181.200	229.200	265.200	181.200	145.200	58.080	58.080	96.800	43.560	58.080	58.080	58.080	1.432.760
Vareforbrug (40%)	(72.480)	(91.680)	(106.080)	(72.480)	(58.080)	(23.232)	(23.232)	(38.720)	(17.424)	(23.232)	(23.232)	(23.232)	(573.104)
Personaleomkostninger (lønpt. 30%)	(54.360)	(68.760)	(79.560)	(54.360)	(43.560)	(17.424)	(17.424)	(29.040)	(13.068)	(17.424)	(17.424)	(17.424)	(429.828)
Korrigeret resultat før renter og skat	34.860	49.260	60.060	34.860	26.060	(76)	(76)	11.540	(4.432)	(76)	(76)	(76)	211.828
Finansieringsomkostninger	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(1.250)	(15.000)
Skat af årets resultat (23,5%)	(7.898)	(11.282)	(13.820)	(7.898)	(5.830)	312	312	(2.418)	1.335	312	312	312	(46.255)
Korrigeret årets resultat efter renter og skat	25.712	36.728	44.990	25.712	18.980	(1.014)	(1.014)	7.872	(4.347)	(1.014)	(1.014)	(1.014)	150.573