

Systemintegration ApS

Fredheimvej 9

2950 Vedbæk

CVR-nr. 20330279

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 22-05-2023

Ib Kunøe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Systemintegration ApS Fredheimvej 9 2950 Vedbæk
CVR-nr.	20330279
Hjemsted	Hørsholm
Regnskabsår	01-01-2022 - 31-12-2022
Direktion	Lone Schøtt Kunøe
Moderselskab	Consolidated Holdings A/S, Hørsholm (CVR-nr. 35422013)
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Weidekampsgade 6 2300 København S
CVR-nr.	33963556

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 for Systemintegration ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 22-05-2023

Direktion

Lone Schøtt Kunøe
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Systemintegration ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Systemintegration ApS for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 22-05-2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bill Haudal Pedersen
Statsautoriseret revisor
mne30131

Henrik Wolff Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
mne33747

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:

	2022	2021	2020	2019	2018
Bruttofortjeneste	-49	-92	-89	-86	-86
Finansielle indtægter	124.207	125.588	98.050	140.051	137.300
Finansielle omkostninger	-2.275	-956	-37.329	-2.273	-10.565
Skat	-500	-2.875	4.650	-1.526	1.850
Årets resultat	121.383	121.665	65.282	136.166	128.499
Finansielle poster netto	121.932	124.632	60.721	137.778	126.735
Finansielle anlægsaktiver	2.518.596	3.621.160	2.345.701	2.625.602	2.227.135
Omsætningsaktiver	189.045	212.827	487.767	497.893	381.834
Aktiver i alt	2.707.641	3.833.987	2.833.468	3.123.495	2.608.969
Egenkapital i alt	2.707.610	3.833.956	2.662.448	3.008.215	2.678.821
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	3,71	3,75	2,30	4,79	4,81

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i investeringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 udviser et resultat på kr. 121.383, og selskabets balance pr. 31-12-2022 udviser en balancesum på kr. 2.707.641, og en egenkapital på kr. 2.707.610.

Selskabets egenkapital er påvirket af en negativ dagsværdiregulering som følge af et fald i børskursen og valutakursen for den associerede virksomhed. Faldet er forårsaget af en generel finansiell uro og ustabilitet som følge af Ruslands invasion af Ukraine.

Forventninger til fremtiden

Efter regnskabsårets udløb har børskursen vist en positiv udvikling. Det forventes dog at der også i 2023 vil være en vis finansiell ustabilitet og en heraf følgende usikkerhed om kursudviklingen. Baseret på den nuværende kursudvikling forventes et resultat på niveau med resultatet for 2022 og en positiv egenkapitaludvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets udløb er der ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Risikoforhold

Selskabet har investeret i en norsk børsnoteret virksomhed og værdiansættelsen af denne investering påvirkes derfor af udviklingen i aktiebørskursen og valutakursen for NOK.

Miljøforhold

Selskabet driver sin virksomhed med størst mulige respekt for miljømæssige påvirkninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Resultatopgørelse

	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Bruttotab	1	-49	-92
Driftsresultat		-49	-92
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		121.860	108.039
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		1.952	915
Andre finansielle indtægter	2	395	16.634
Finansielle omkostninger	3	-2.275	-956
Resultat før skat		121.883	124.540
Skat af årets resultat	4	-500	-2.875
Årets resultat		121.383	121.665
Til disposition			
Overført resultat		121.383	121.665
Resultatdisponering		121.383	121.665

Balance 31. december 2022

	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	5, 6	2.518.596	3.621.160
Finansielle anlægsaktiver		2.518.596	3.621.160
Anlægsaktiver		2.518.596	3.621.160
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		90.797	159.831
Udsudte skatteaktiver	7	4.500	5.000
Tilgodehavender		95.297	164.831
Likvide beholdninger		93.748	47.996
Omsætningsaktiver		189.045	212.827
Aktiver		2.707.641	3.833.987

Balance 31. december 2022

	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Passiver			
Virksomhedskapital		145	145
Reserve for nettoopskrivning af investeringsaktiver		1.422.738	2.670.467
Overført resultat		1.284.727	1.163.344
Egenkapital		2.707.610	3.833.956
Anden gæld		31	31
Kortfristede gældsforpligtelser		31	31
Gældsforpligtelser		31	31
Passiver		2.707.641	3.833.987
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		
Ejerskab og koncernforhold	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2022	145	2.670.467	1.163.344	3.833.956
Værdiregulering over egenkapitalen		-1.247.729		-1.247.729
Årets resultatdisponering			121.383	121.383
Egenkapital 31-12-2022	145	1.422.738	1.284.727	2.707.610

Pengestrømsopgørelse

	2022 tkr.	2021 tkr.
Årets driftsresultat	-49	-92
Ændring i leverandørgæld mv.	0	-1.471
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	-49	-1.563
Renteindbetalinger og lignende	2.347	930
Renteudbetalinger og lignende	-73	-161
Pengestrømme fra ordinær drift	2.225	-794
Betalt selskabsskat	0	2.667
Pengestrøm fra driftsaktivitet	2.225	1.873
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.	-145.165	-225.616
Modtagne udbytter fra associerede virksomheder	121.860	108.039
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-23.305	-117.577
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	0	-329.349
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	69.034	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	69.034	-329.349
Ændringer i likvider	47.954	-445.053
Likvider, primo	47.996	477.225
Valutakursreguleringer	-2.202	15.824
Likvider, ultimo	93.748	47.996

Noter

1. Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte. Der er ikke ydet vederlag til selskabets ledelse.

	2022	2021
2. Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer, valutakonti	0	16.619
Renteindtægter bank	395	15
	395	16.634

3. Finansielle omkostninger

Valutakursreguleringer, valutakonti	2.202	795
Depotgebyrer	73	161
	2.275	956

4. Skat af årets resultat

Regulering af skat tidligere år	0	-1.017
Ændring af udskudt skat	500	3.892
	500	2.875

5. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Associerede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
ATEA ASA	Oslo	27,81	1.543.979	651.101
			1.543.979	651.101

6. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	950.693	725.077
Tilgang i årets løb	145.165	225.616
Kostpris ultimo	1.095.858	950.693
Dagsværdireguleringer primo	2.670.467	1.620.624
Årets reguleringer	-1.247.729	1.049.843
Dagsværdireguleringer ultimo	1.422.738	2.670.467
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.518.596	3.621.160

Kapitalandelene er værdiansat til den på balancetidspunktet børsnoterede aktiekurs og den af nationalbanken oplyste valutakurs.

Noter

	2022	2021
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	5.000	8.892
Årets ændring indregnet i resultatopgørelsen	-500	-3.892
Udskudte skatteaktiver ultimo	4.500	5.000

Udskudt skat omfatter værdien af skattemæssige underskud som forventes udlignet i fremtidig skattepligtig indkomst i selskabet samt øvrige sambeskattede koncernselskaber. Det skattemæssige underskud fremkommer primært som følge af negative valutakursreguleringer. Det er en væsentlig forudsætning for selskabets egen udnyttelse af skatteaktivet at der i de kommende 2 - 3 år, ikke fremkommer betydelig negativ udvikling i valutakursen for NOK. Som følge af sambeskatningen kan skatteaktivet tillige udnyttes af andre danske koncernselskaber.

8. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet hændelser som forrykker vurderingen af årsrapporten.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Consolidated Holdings A/S, der er administrationselskab i sambeskatningen.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

11. Ejerskab

Selskabet er et 100% ejet datterselskab af Consolidated Holdings A/S, Hørsholm (CVR-nr. 35422013).

12. Nærtstående parter

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet:

Consolidated Holdings A/S, Hørsholm (CVR-nr- 35422013)

Transaktioner med nærtstående parter:

Renter af mellemregning med moderselskabet t.kr. 1.952 (2021: t.kr. 915)

Udbytte fra associeret virksomhed t.kr. 121.859 (2021: t.kr. 108.039)

Administrationsvederlag til moderselskabet t.kr. 18 (2021: t.kr. 17)

Mellemregning med moderselskabet (saldo på balancetidspunktet) t.kr. 90.797 (2021: 159.831)

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Systemintegration ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i hele tusinde danske kroner (tkr.).

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Langfristede aktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter udbytter fra associerede virksomheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder (kapitalinteresser)

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsler heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets driftsresultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af lån fra moderselskabet samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen

Hoved- og nøgletal opgøres efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".