



ECOMENTOR

Scales A/S

Automatikvej 1
2860 Søborg
CVR-nr. 33 95 73 35

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 03/06 2016

Kim Melton Jensen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter til årsrapporten	11
Pengestrømsopgørelse	10
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Scales A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 2. juni 2016

Direktion

Hasse Bergman

Bestyrelse

Peter Sjøgren

Jesper Outze

Anders Sønderkær Warncke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Scales A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Scales A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne 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, om 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 denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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 giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet

Kgs. Lyngby, den 3. juni 2016

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Scales A/S Automatikvej 1 2860 Søborg CVR-nr.: 33 95 73 35 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 4. oktober 2011 Hjemsted: Gladsaxe
Bestyrelse	Peter Sjøgren Jesper Outze Anders Sønderkær Warncke
Direktion	Hasse Bergman
Revision	ECOMENTOR Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Engelsborgvej 31 2800 Kgs. Lyngby
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Scales Group ApS Koncernrapporten for Scales Group ApS kan rekvireres på følgende adresse: Scales Group ApS Automatikvej 1 2860 Søborg

Hoved- og nøgletal

Set over en 4-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal				
Resultat				
Bruttofortjeneste	58.016.979	48.348.750	32.658.291	13.344.925
Resultat før finansielle poster	11.301.674	8.399.983	1.523.722	-789.907
Resultat af finansielle poster	-34.153	48.916	-26.376	1.018
Årets resultat	8.612.344	6.369.647	1.123.867	-595.511
Balance				
Balancesum	29.210.752	24.784.636	15.294.042	6.624.148
Egenkapital	12.671.177	8.836.069	3.028.356	1.904.489
Nøgletal				
Afkastningsgrad	41,9%	41,9%	13,9%	-23,8%
Soliditetsgrad	43,4%	35,7%	19,8%	28,8%
Forrentning af egenkapital	80,1%	107,4%	45,6%	-62,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at levere salg af og implementeringsrådgivning omkring IT-systemer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 8.612.344, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 12.671.177.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens videnressourcer

Ambitionen om at være markedsleder indenfor implementering og support af Dynamics AX samt BI og APPS løsninger i det Nordiske marked betyder at SCALES er præget af et dynamisk viden miljø i hastig forandring. Dette stiller især store krav til virksomheden, når det gælder opsamling og udbredelse af ny viden, særligt ved større frigivelser af nye versioner af Dynamics AX. I årets løb har SCALES investeret intensivt i såvel eksternt som intern træning indenfor samtlige aspekter af forretningen, og denne investering har båret frugt i form af stor fastholdelse af eksisterende medarbejdere, tiltrækning af nye ressourcer samt kontraktindgåelser omkring leverance af de nyeste teknologier til såvel eksisterende som nye kunder.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttofortjeneste		58.016.979	48.348.750
Personaleomkostninger	1	<u>-46.715.305</u>	<u>-39.948.767</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		11.301.674	8.399.983
Resultat før finansielle poster		11.301.674	8.399.983
Finansielle indtægter	2	93.428	75.484
Finansielle omkostninger	3	<u>-127.581</u>	<u>-26.568</u>
Resultat før skat		11.267.521	8.448.899
Skat af årets resultat	4	<u>-2.655.177</u>	<u>-2.079.252</u>
Årets resultat		<u>8.612.344</u>	<u>6.369.647</u>
Foreslået udbytte		5.167.406	4.777.235
Overført overskud		<u>3.444.938</u>	<u>1.592.412</u>
		<u>8.612.344</u>	<u>6.369.647</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.855.904	13.461.189
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	1.383.816	3.499.402
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.910.468	0
Andre tilgodehavender		2.137.141	33.333
Periodeafgrænsningsposter	6	198.652	138.123
Tilgodehavender		<u>27.485.981</u>	<u>17.132.047</u>
Likvide beholdninger		<u>1.724.771</u>	<u>7.652.589</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>29.210.752</u>	<u>24.784.636</u>
Aktiver i alt		<u>29.210.752</u>	<u>24.784.636</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		7.003.771	3.558.834
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>5.167.406</u>	<u>4.777.235</u>
Egenkapital	7	<u>12.671.177</u>	<u>8.836.069</u>
Hensættelse til udskudt skat	8	<u>57.664</u>	<u>409.077</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>57.664</u>	<u>409.077</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder		223.118	1.095.476
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.305.115	4.900.999
Forudfakturering igangværende arbejder	5	837.043	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	752.933
Selskabsskat		3.006.590	1.865.185
Anden gæld		7.110.045	6.922.061
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>2.836</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.481.911</u>	<u>15.539.490</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>16.481.911</u>	<u>15.539.490</u>
Passiver i alt		<u>29.210.752</u>	<u>24.784.636</u>
Eventualposter mv.	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		8.612.344	6.369.647
Reguleringer	11	2.689.330	2.030.336
Ændring i driftskapital	12	-889.515	-245.602
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.412.159	8.154.381
Renteindbetalinger og lignende		59.164	73.385
Renteudbetalinger og lignende		-93.318	-24.468
Pengestrømme fra ordinær drift		10.378.005	8.203.298
Betalt selskabsskat		-1.865.185	-62.500
Andre reguleringer		-2	-1
Pengestrømme fra driftsaktivitet		8.512.818	8.140.797
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-9.663.401	-2.003.338
Betalt udbytte		-4.777.235	-561.934
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-14.440.636	-2.565.272
Ændring i likvider		-5.927.818	5.575.525
Likvider 1. januar 2015		7.652.589	2.077.064
Likvider 31. december 2015		1.724.771	7.652.589
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.724.771	7.652.589
Likvider 31. december 2015		1.724.771	7.652.589

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	38.972.828	33.565.637
Pensioner	4.902.535	4.176.915
Andre omkostninger til social sikring	292.628	231.643
Andre personaleomkostninger	<u>2.547.314</u>	<u>1.974.572</u>
	<u>46.715.305</u>	<u>39.948.767</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>60</u>	<u>54</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	34.263	0
Andre finansielle indtægter	32.554	75.484
Valutakursgevinster	<u>26.611</u>	<u>0</u>
	<u>93.428</u>	<u>75.484</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	16.882
Andre finansielle omkostninger	127.581	7.587
Valutakurstab	<u>0</u>	<u>2.099</u>
	<u>127.581</u>	<u>26.568</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.006.590	1.865.185
Årets udskudte skat	<u>-351.413</u>	<u>214.067</u>
	<u>2.655.177</u>	<u>2.079.252</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
5 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder	6.864.027	6.610.143
Igangværende arbejder, acontofaktureret	<u>-5.480.211</u>	<u>-3.110.741</u>
	<u>1.383.816</u>	<u>3.499.402</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	1.383.816	3.499.402
Modtagne forudbetalinger under passiver	<u>-837.043</u>	<u>0</u>
	<u>546.773</u>	<u>3.499.402</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier i alt t.kr. 125 og leasingydelse for i alt t.kr. 74.

7 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	3.558.833	4.777.235	8.836.068
Betalt ordinært udbytte	0	0	-4.777.235	-4.777.235
Årets resultat	<u>0</u>	<u>3.444.938</u>	<u>5.167.406</u>	<u>8.612.344</u>
Egenkapital 31. december 2015	<u>500.000</u>	<u>7.003.771</u>	<u>5.167.406</u>	<u>12.671.177</u>

Selskabskapitalen består af 500.000 aktier a nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2015	409.077	195.010
Hensat i året	-351.413	214.067
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2015	57.664	409.077
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-2.481	-19.600
Igangværende arbejder for fremmed regning	60.145	428.677
	<u>57.664</u>	<u>409.077</u>

9 Eventualposter mv.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 28 måneder med en total restydelse på t.kr. 409, hvoraf t.kr. 281 forfalder indenfor 12 måneder.

Selskabet har indgået lejeaftaler, der kan opsiges med 6 måneders varsel, hvor den årlige husleje udgør t.kr. 619.

Noter til årsrapporten

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Scales Group A/S, Søborg, moderselskab

Øvrige nærtstående parter

Scales Infra A/S, Søborg, søsterselskab

Scales AS, Oslo (Norge), søsterselskab

Scales APPS A/S, Søborg, søsterselskab

Transaktioner

Selskabet har haft koncerninterne transaktioner, som er sket på markedsvilkår, hvorfor bestemmelsen i ÅRL § 98c, stk. 7 er anvendt.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Scales Group ApS, Automatikvej 1, 2860 Søborg

Joaquim Farinha, Jersie Solvænge 20, 2680 Solrød Strand

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-93.428	-75.484
Finansielle omkostninger	127.581	26.568
Skat af årets resultat	<u>2.655.177</u>	<u>2.079.252</u>
	<u>2.689.330</u>	<u>2.030.336</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.391.316	-3.937.178
Ændring i leverandører mv.	<u>-2.280.831</u>	<u>3.691.576</u>
	<u>-889.515</u>	<u>-245.602</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Scales A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og lønafhængige omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

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 poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad $\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$

Soliditetsgrad $\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$

Forrentning af egenkapital $\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$