



Abakion Holding ApS

Lyngbyvej 2
2100 København Ø
CVR-nr. 25362632

Årsrapport 01.08.2022 - 31.07.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
11.12.2023

Kenneth Kryger Gram
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022/23	10
Koncernens balance pr. 31.07.2023	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2023	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Abakion Holding ApS
Lyngbyvej 2
2100 København Ø

CVR-nr.: 25362632
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.08.2022 - 31.07.2023

Bestyrelse

Lars Houmann, formand
Kenneth Kryger Gram
Leif Vestergaard

Direktion

Kenneth Kryger Gram, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.08.2022 - 31.07.2023 for Abakion Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2022 - 31.07.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11.12.2023

Direktion

Kenneth Kryger Gram

direktør

Bestyrelse

Lars Houmann

formand

Kenneth Kryger Gram

Leif Vestergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Abakion Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Abakion Holding ApS for regnskabsåret 01.08.2022 - 31.07.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.07.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.08.2022 - 31.07.2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 11.12.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Nettoomsætning	185.401	144.537	119.455	100.026
Bruttoresultat	124.186	96.259	81.651	66.288
Driftsresultat	14.126	5.428	2.935	2.526
Resultat af finansielle poster	33	(209)	(95)	(80)
Årets resultat	10.819	3.850	1.990	1.843
Årets resultat ekskl. minoriteter	5.529	1.966	552	928
Balancesum	70.721	49.219	41.164	43.532
Investeringer i materielle aktiver	1.749	890	788	525
Egenkapital	17.545	10.725	9.825	10.335
Egenkapital ekskl. minoriteter	8.974	5.489	5.022	5.284
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.585	(2.913)	(270)	8.560
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(1.749)	(890)	(913)	(7.408)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(2.044)	(1.500)	(1.278)	677
Nøgletal				
Bruttoavance (%)	66,98	66,60	68,35	66,27
Nettomargin (%)	5,84	2,66	1,67	1,84
Soliditetsgrad (%)	12,69	11,15	12,20	12,14

Regnskabsåret 2020/21 var koncernens første år i regnskabsklasse C. Der er jf. overgangsreglerne ikke lavet konsolidering af tidligere år end fra regnskabsåret 2019/20 og frem.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Abakion A/S rådgiver om og implementerer it-løsninger med fokus på værdiskabelse, brugervenlighed og udnyttelse af nyeste teknologier. Selskabet leverer virksomhedsløsninger, der bl.a. understøtter økonomi-, service-, produktions- og logistikstyring samt ledelsesinformation for organisationer, handels-, service- og fremstillingsvirksomheder.

It-løsningerne baseres primært på Microsoft Dynamics 365 (herunder CRM, Business Central og NAV – tidligere Navision) og Microsoft Power platformen samt relaterede produkter og teknologier som Power BI, Azure, Office 365, Web og mobile apps.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens nettoomsætning er i regnskabsåret steget med 28% til 185,4 mio.kr. (2021/22: 144,5 mio.kr.). Resultat før skat udgør et overskud på 14,2 mio. kr. (2021/22: 5,2 mio. kr.). Stigningen i resultat før skat var 173%, og således har væksten været lønsom.

Resultat anses som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet er påvirket af, at selskabet i regnskabsåret har forsat strategisk at investere i standard tillægsløsninger til Microsoft Dynamics 365 platformen, så kunder undgår kundespecifikke tilpasninger, med henblik på at øge kundeværdioplevelsen. Abakion er blandt de Microsoft-partnere på verdensplan, som har frigivet flest apps rettet mod Business Central på Microsofts AppSource (App store). Det er forventningen, at app-markedet i de kommende år vil opleve en markant vækst, og det vil i højere grad give kunderne mulighed for selv at udvide deres virksomhedsløsning med add-on løsninger. Dette vil understøtte virksomhedens strategi om at reducere de ressourcemæssige kapacitetsbegrænsninger og derved øge omsætningen af abonnementsbaserede services. Abakion blev i regnskabsåret kåret som 2023 Microsoft Global Partner of the Year – Dynamics 365 Business Central, hvilket har medført stor eksponering af selskabet internationalt, og det forventes at denne opmærksomhed vil påvirke selskabets udvikling positivt de kommende år.

De nævnte investeringer forventes at fortsætte i regnskabsåret 2023/2024 i lighed med nye investeringer i forhold til at være relevante på markedet.

Selskabet har haft tilgang af nye kunder inden for de kundesegmenter, som selskabet fokuserer på, og de eksisterende kunder har sikret en god og stabilt voksende serviceforretning. Denne tendens forventes at fortsætte i 2023/24, og derfor forventes også en generel øget efterspørgsel efter selskabets ydelser, særligt inden for udrulning af Cloud-baserede best practice-løsninger. Selskabet øget sit fokus på samarbejde og salg via partnere internationalt, og det forventes at dette fokus vil bidrage positivt til selskabets fortsatte vækst.

Ledelsen vil fortsat arbejde med at optimere kapaciteten i forhold til at levere højt oplevet værdi til selskabets kunder. Målet skal opnås ved fortsat at fokusere på udvikling af best practice-løsninger og effektive implementeringsmetoder kombineret med de muligheder, som en Cloud-baseret leverancemodell tilbyder.

Forventet udvikling

Der vil fortsat være fokus på rekruttering af nye medarbejdere for at sikre den nødvendige kapacitet til at håndtere tilgangen af nye kunder samt skabe vækst. Ledelsen forventer, at væksten i Abakion vil kunne fortsætte ind i regnskabsåret 2023/24.

Udviklingen af Abakions brancheløsninger fortsættes i et tæt samarbejde med kunder og

implementeringspartnere.

Selskabet forventer i 2023/24 en positiv udvikling i omsætning.

Det er forventningen at indtjeningen i regnskabsåret 2023/24 forsat bliver påvirket af investeringer i nye og eksisterende produkter samt at sikre, at de er tilgængelige sammen med de nyeste Microsoft platforme. Herudover forventes der forsat investeringer i at forbedre kundeværdioplevelsen. Resultatet før skat for regnskabsåret 2023/24, forventes at blive påvirket af de investeringer der forventes at blive gennemført.

Videnressourcer

Den vigtigste ressource hos Abakion er forsat medarbejderne, deres viden om Microsoft-platformene relaterede produkter og de serviceydelser, der sammenholdt med en dybdegående forståelse for kundernes udfordringer og Abakions arbejdsmetoder gør det muligt at skabe værdi hos kunderne. Der investeres forsat i medarbejdernes uddannelse, udvikling af deres kompetencer og trivsel og i at rekruttere it- og forretningsekspertter med rette evner og indstilling. Indsatsen på dette område gør også at Abakion har en meget lav omsætningshastighed på eksisterende medarbejdere.

Miljømæssige forhold

Koncernen har ikke aktiviteter, der direkte påvirker miljøet. Derfor er det stadig i koncernens interesse at føre en forsvarlig miljømæssig drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens udviklingsaktiviteter er primært fokuseret på udvikling af forskellige branche og add-on løsninger som er baseret på Microsoft Dynamics 365 og Power platformen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter ledelsens skøn ikke indtruffet hændelser efter regnskabsårets udløb, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens finansielle stilling.

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Nettoomsætning		185.400.572	144.537.321
Andre driftsindtægter		854.506	1.200
Vareforbrug		(36.043.946)	(27.968.197)
Andre eksterne omkostninger		(26.024.874)	(20.311.588)
Bruttoresultat		124.186.258	96.258.736
Personaleomkostninger	1	(108.054.624)	(89.010.443)
Af- og nedskrivninger	2	(2.005.645)	(1.820.036)
Driftsresultat		14.125.989	5.428.257
Indtægter af andre finansielle aktiver		9.768	7.202
Andre finansielle indtægter	3	116.752	39.747
Andre finansielle omkostninger	4	(93.352)	(256.153)
Resultat før skat		14.159.157	5.219.053
Skat af årets resultat	5	(3.340.054)	(1.369.227)
Årets resultat	6	10.819.103	3.849.826

Koncernens balance pr. 31.07.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	21.451	143.843
Goodwill		6.491.667	7.441.667
Immaterielle aktiver	7	6.513.118	7.585.510
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.938.997	1.105.047
Indretning af lejede lokaler		0	18.452
Materielle aktiver	9	1.938.997	1.123.499
Andre værdipapirer og kapitalandele		125.000	125.000
Deposita		2.080.035	1.660.442
Finansielle aktiver	10	2.205.035	1.785.442
Anlægsaktiver		10.657.150	10.494.451
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.216.234	27.117.902
Igangværende arbejder for fremmed regning		695.040	0
Andre tilgodehavender		29.233	88.361
Tilgodehavende skat		1.490.228	0
Periodeafgrænsningsposter	11	4.505.181	3.182.448
Tilgodehavender		38.935.916	30.388.711
Likvide beholdninger		21.128.056	8.335.800
Omsætningsaktiver		60.063.972	38.724.511
Aktiver		70.721.122	49.218.962

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Øvrige lovpligtige reserver		2.000	2.000
Overført overskud eller underskud		7.622.182	3.392.807
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.300.000	2.044.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		8.974.182	5.488.807
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		8.570.324	5.236.596
Egenkapital		17.544.506	10.725.403
Udskudt skat	12	925.000	508.000
Hensatte forpligtelser		925.000	508.000
Bankgæld		40	547
Modtagne forudbetalinger fra kunder		5.630.424	5.424.706
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.010.276	6.273.961
Skyldig skat		0	1.595.927
Anden gæld	13	18.274.659	14.415.869
Periodeafgrænsningsposter	14	19.336.217	10.274.549
Kortfristede gældsforpligtelser		52.251.616	37.985.559
Gældsforpligtelser		52.251.616	37.985.559
Passiver		70.721.122	49.218.962
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Koncernforhold	19		
Dattervirksomheder	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Øvrige lovpligtige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	50.000	2.000	3.392.807	2.044.000	5.488.807
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.044.000)	(2.044.000)
Årets resultat	0	0	4.229.375	1.300.000	5.529.375
Egenkapital ultimo	50.000	2.000	7.622.182	1.300.000	8.974.182

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.236.596	10.725.403
Udbetalt ordinært udbytte	(1.956.000)	(4.000.000)
Årets resultat	5.289.728	10.819.103
Egenkapital ultimo	8.570.324	17.544.506

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Driftsresultat		14.125.989	5.428.257
Af- og nedskrivninger		2.005.645	1.745.125
Ændringer i arbejdskapital	15	981.564	(9.553.367)
Pengestrømme vedrørende primær drift		17.113.198	(2.379.985)
Modtagne finansielle indtægter		126.520	46.949
Betalte finansielle omkostninger		(93.351)	(256.153)
Refunderet/(betalt) skat		(561.359)	(324.000)
Pengestrømme vedrørende drift		16.585.008	(2.913.189)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.748.752)	(890.171)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.748.752)	(890.171)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		14.836.256	(3.803.360)
Udbetalt udbytte		(2.044.000)	(1.500.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.044.000)	(1.500.000)
Ændring i likvider		12.792.256	(5.303.360)
Likvider primo		8.335.800	13.639.160
Likvider ultimo		21.128.056	8.335.800
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		21.128.056	8.335.800
Likvider ultimo		21.128.056	8.335.800

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Gager og lønninger	95.267.590	82.343.442
Pensioner	11.652.414	5.747.256
Andre omkostninger til social sikring	1.134.620	919.745
	108.054.624	89.010.443

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	150	128
---	------------	------------

	Ledelses- vederlag 2022/23	Ledelses- vederlag 2021/22
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.782.000	3.227.000
	3.782.000	3.227.000

2 Af- og nedskrivninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.072.392	1.114.032
Afskrivninger på materielle aktiver	933.253	631.093
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	74.911
	2.005.645	1.820.036

3 Andre finansielle indtægter

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	24.429	0
Valutakursreguleringer	92.323	39.747
	116.752	39.747

4 Andre finansielle omkostninger

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	46.309	150.884
Valutakursreguleringer	45.043	103.269
Øvrige finansielle omkostninger	2.000	2.000
	93.352	256.153

5 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.923.054	1.183.227
Ændring af udskudt skat	417.000	186.000
	3.340.054	1.369.227

6 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.300.000	2.044.000
Overført resultat	4.229.375	(77.589)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	5.289.728	1.883.415
	10.819.103	3.849.826

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Goodwill
	kr.	kr.
Kostpris primo	7.585.222	9.500.000
Kostpris ultimo	7.585.222	9.500.000
Af- og nedskrivninger primo	(7.441.379)	(2.058.333)
Årets afskrivninger	(122.392)	(950.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.563.771)	(3.008.333)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	21.451	6.491.667

8 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojektet vedrører egenudviklet produkt hvortil der sælges licenser til selskabets kunder. Systemet anvendes allerede som en del af driften, hvorfor markedet for udviklingsprojektet allerede er defineret. Indregning af udviklingsprojektet er foretaget som beskrevet i anvendt regnskabspraksis

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.692.451	142.969
Tilgange	1.748.751	0
Kostpris ultimo	4.441.202	142.969
Af- og nedskrivninger primo	(1.587.404)	(124.517)
Årets afskrivninger	(914.801)	(18.452)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.502.205)	(142.969)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.938.997	0

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	125.000	1.660.442
Tilgange	0	419.593
Kostpris ultimo	125.000	2.080.035
Regnskabsmæssig værdi ultimo	125.000	2.080.035

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

12 Udskudt skat

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Immaterielle aktiver	5.000	32.000
Materielle aktiver	(223.000)	(224.000)
Tilgodehavender	1.143.000	700.000
Udskudt skat i alt	925.000	508.000

	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bevægelser i året		
Primo	508.000	322.000
Indregnet i resultatopgørelsen	417.000	186.000
Ultimo	925.000	508.000

13 Anden gæld (kortfristet)

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Moms og afgifter	5.235.747	5.619.715
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	3.701.097	257.741
Feriepengeforpligtelser	8.505.797	7.589.092
Anden gæld i øvrigt	832.018	949.321
	18.274.659	14.415.869

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudfakturerede abonnementer.

15 Ændring i arbejdskapital

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	(16.628.283)	(16.011.781)
Ændring i leverandørgæld mv.	17.609.847	6.458.414
	981.564	(9.553.367)

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.160.294	2.040.627

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er i en af koncernens virksomheder afgivet virksomhedspant nom. 3.000 t.kr. i simple fordringer og immaterielle rettigheder. Bankgælden udgør pr. 31.07.2023: 0 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte fordringer udgør 49.004 t.kr., og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte immaterielle rettigheder udgør 0 t.kr.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Abakion Holding ApS, København

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Abakion Holding ApS, København

20 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %
Naviconsulting Holding A/S	København	51,10
Abakion A/S	København	51,10
Abakion Inc	USA	51,10
Abakion Australia Pty Ltd	Australien	51,10

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022/23

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(7.500)	(7.500)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.527.985	1.968.249
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		9.768	7.202
Andre finansielle omkostninger		(1.310)	(2.059)
Resultat før skat		5.528.943	1.965.892
Skat af årets resultat	1	434	519
Årets resultat	2	5.529.377	1.966.411

Modervirksomhedens balance pr. 31.07.2023

Aktiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.963.584	5.479.649
Andre værdipapirer og kapitalandele		125.000	125.000
Finansielle aktiver	3	9.088.584	5.604.649
Anlægsaktiver		9.088.584	5.604.649
Andre tilgodehavender		2.001	0
Tilgodehavende skat		1.488.408	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.110.341	1.757.455
Tilgodehavender		5.600.750	1.757.455
Likvide beholdninger		8.551	159.542
Omsætningsaktiver		5.609.301	1.916.997
Aktiver		14.697.885	7.521.646

Passiver

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.291.974	2.932.665
Øvrige lovpligtige reserver		2.000	2.000
Overført overskud eller underskud		4.330.210	460.142
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.300.000	2.044.000
Egenkapital		8.974.184	5.488.807
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.500	2.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.721.201	422.061
Skyldig skat		0	1.608.278
Kortfristede gældsforpligtelser		5.723.701	2.032.839
Gældsforpligtelser		5.723.701	2.032.839
Passiver		14.697.885	7.521.646
Personaleforhold	4		
Eventualforpligtelser	5		
Transaktioner med nærtstående parter	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022/23

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Øvrige lovpligtige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	50.000	2.932.665	2.000	460.142	2.044.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(2.044.000)
Årets resultat	0	359.309	0	3.870.068	1.300.000
Egenkapital ultimo	50.000	3.291.974	2.000	4.330.210	1.300.000
					I alt kr.
Egenkapital primo					5.488.807
Udbetalt ordinært udbytte					(2.044.000)
Årets resultat					5.529.377
Egenkapital ultimo					8.974.184

Der er efter årsregnskabslovens §43a, stk. 4 foretaget binding af nettoopskrivningen på kapitalandelene på egenkapitalen. Reserven for nettoopskrivningen på egenkapitalen er dog mindsket med 5.161 t.kr. efter samtidighedsprincippet, som følge af udlodning af udbytte i dattervirksomheden. Betingelserne for anvendelse af samtidighedsprincippet er opfyldt.

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Refusion i sambeskatning	(434)	(519)
	(434)	(519)

2 Forslag til resultatdisponering

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.300.000	2.044.000
Overført resultat	4.229.377	(77.589)
	5.529.377	1.966.411

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	510.383	125.000
Kostpris ultimo	510.383	125.000
Opskrivninger primo	4.969.266	0
Andel af årets resultat	5.527.985	0
Udbytte	(2.044.050)	0
Opskrivninger ultimo	8.453.201	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.963.584	125.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Personaleforhold

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til

tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år. Brugstidene revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den

regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.