

Camilla Levin Holding ApS

Vingårds Alle 37, 2900 Hellerup

CVR-nr. 32 33 81 00

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. september 2023.

Camilla Levin
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2022 - 30. juni 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 for Camilla Levin Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 29. september 2023

Direktion

Camilla Levin

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Camilla Levin Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Camilla Levin Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 30. juni 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 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 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 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 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 koncernen eller 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 29. september 2023

BUUS JENSEN

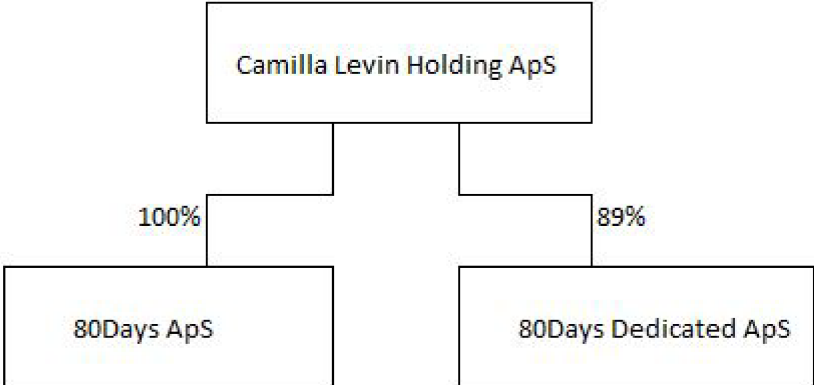
Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor
mne29456

Selskabsoplysninger

Selskabet	Camilla Levin Holding ApS Vingårds Alle 37 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 32 33 81 00
	Stiftet: 29. april 2013
	Hjemsted: Hellerup
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Camilla Levin
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	Camilla Levin Holding ApS
Dattervirksomheder	80Days ApS, Gentofte 80Days Dedicated ApS, Gentofte

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	22.734	22.712
Resultat af primær drift	15.446	16.987
Finansielle poster, netto	3.923	-1.716
Årets resultat	15.057	11.885
Balance:		
Balancesum	64.886	62.775
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.602	509
Egenkapital	33.814	24.120
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	12.359	14.005
Investeringsaktivitet	-9.098	-9.249
Finansieringsaktivitet	-5.497	-900
Pengestrømme i alt	-2.236	3.857
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	11	9
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	199,6	158,4
Soliditetsgrad	52,0	38,4
Egenkapitalforrentning	52,2	98,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{* \text{Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består af at drive rejsebureau samt passiv formueanbringelse. .

Moderselskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af at udøve holdingselskabsvirksomhed samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat i modervirksomheden udgør 15.091 t.kr. mod 11.885 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Det ordinære resultat efter skat i koncernen udgør 15.057 t.kr. mod 11.885 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Koncernen:

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Moderselskabet:

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

Videnressourcer

Det er vigtigt for den løbende udvikling af koncernen at fastholde et højt kompetenceniveau, hvilket bl.a. kommer til udtryk ved kursusaktiviteter m.m. for medarbejderne.

Miljøforhold

Koncernen vurderes kun at have indirekte påvirkning på miljøet. Vurdering af miljømæssige forhold indgår som et naturligt element i selskabets drift.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Det er koncernen politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til koncerens virksomheder ud over, hvad der følger den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

Renterisici

Det er ledelsens vurdering, at ændringer i renteniveauet vil ikke have nogen væsentlig effekt på indtjeningen. Der indgås ikke rentedispositioner til afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernen har ikke væsentlige risici vedrørende enkeltstående kunder eller samarbejdspartnere.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	22.733.678	22.711.682	-183.230	777.780
1	Personaleomkostninger	-6.901.168	-5.653.000	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-386.772	-71.408	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.609.517
	Andre finansielle indtægter	4.052.479	791.967	3.895.132
2	Øvrige finansielle omkostninger	-129.223	-2.508.399	-528.434
	Resultat før skat	19.368.994	15.270.842	15.792.985
3	Skat af årets resultat	-4.312.475	-3.385.381	-701.954
4	Årets resultat	15.056.519	11.885.461	15.091.031
	Koncernens resultat fordeler sig således:			
	Anpartshavere i Camilla Levin Holding ApS	15.091.031	11.885.461	
	Minoritetsinteresser	-34.512	0	
		15.056.519	11.885.461	

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023	2022	2023	2022	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	560.000	0	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	560.000	0	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.016.474	660.828	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	2.016.474	660.828	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	19.493.660	19.770.753
8	Deposita	431.842	932.088	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	431.842	932.088	19.493.660	19.770.753
	Anlægsaktiver i alt	3.008.316	1.592.916	19.493.660	19.770.753
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.790.419	25.142.880	0	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.633.190	3.680.358
	Andre tilgodehavender	490.391	553.070	137.610	0
9	Periodeafgrænsningsposter	116.108	97.072	0	0
	Tilgodehavender i alt	17.396.918	25.793.022	3.770.800	3.680.358
	Andre værdipapirer og kapitalandele	30.500.076	19.172.645	28.859.850	17.674.059
	Værdipapirer i alt	30.500.076	19.172.645	28.859.850	17.674.059
	Likvide beholdninger	13.980.351	16.216.638	965.661	955.998
	Omsætningsaktiver i alt	61.877.345	61.182.305	33.596.311	22.310.415
	Aktiver i alt	64.885.661	62.775.221	53.089.971	42.081.168

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	100.000	100.000	100.000	100.000
Overført resultat	33.611.023	24.019.992	25.361.023	18.519.992
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	8.250.000	5.500.000
Egenkapital før minoritetsinteresser	33.711.023	24.119.992	33.711.023	24.119.992
Minoritetsinteresser	103.099	0	0	0
Egenkapital i alt	33.814.122	24.119.992	33.711.023	24.119.992
Hensatte forpligtelser				
10 Hensættelser til udskudt skat	75.043	29.974	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	75.043	29.974	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til pengeinstitutter	3.330	0	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	339.764	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	519.391	51.193	7.500	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	12.581.639	14.849.889
Selskabsskat	6.628.397	3.007.952	6.628.397	3.007.952
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	67.738	0
Anden gæld	428.047	1.592.145	93.674	95.835
11 Periodeafgrænsningsposter	23.077.567	33.973.965	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	30.996.496	38.625.255	19.378.948	17.961.176
Gældsforpligtelser i alt	30.996.496	38.625.255	19.378.948	17.961.176
Passiver i alt	64.885.661	62.775.221	53.089.971	42.081.168

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
12				
13				
14				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritetsinteres- ser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2021	100.000	12.134.531	0	12.234.531
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>11.885.461</u>	<u>0</u>	<u>11.885.461</u>
Egenkapital 1. juli 2022	100.000	24.019.992	0	24.119.992
Minoritetsinteresser ved stiftelse	0	0	137.611	137.611
Årets overførte overskud eller underskud	0	15.091.031	-34.512	15.056.519
Udloddet udbytte	<u>0</u>	<u>-5.500.000</u>	<u>0</u>	<u>-5.500.000</u>
	<u>100.000</u>	<u>33.611.023</u>	<u>103.099</u>	<u>33.814.122</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2021	100.000	12.134.531	900.000	13.134.531
Udloddet udbytte	0	0	-900.000	-900.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.385.461	5.500.000	11.885.461
Egenkapital 1. juli 2022	100.000	18.519.992	5.500.000	24.119.992
Udloddet udbytte	0	0	-5.500.000	-5.500.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.841.031	8.250.000	15.091.031
	100.000	25.361.023	8.250.000	33.711.023

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2022/23	2021/22
Årets resultat	15.056.519	11.885.461
15 Reguleringer	778.133	5.275.794
16 Ændring i driftskapital	-2.856.431	-1.061.821
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	12.978.221	16.099.434
Renteindbetalinger og lignende	21.134	415.311
Renteudbetalinger og lignende	-129.221	-213.414
Pengestrøm fra ordinær drift	12.870.134	16.301.331
Betalt selskabsskat	-511.494	-2.295.934
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.358.640	14.005.397
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-700.000	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.602.418	-509.276
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-715.618
Salg af finansielle anlægsaktiver	500.246	0
Køb og salg af værdipapirer	-7.765.673	-8.271.032
Modtagne udbytter	469.588	247.240
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-9.098.257	-9.248.686
Betalt udbytte	-5.500.000	-900.000
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	3.330	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.496.670	-900.000
Ændring i likvider	-2.236.287	3.856.711
Likvider 1. juli 2022	16.216.638	12.359.927
Likvider 30. juni 2023	13.980.351	16.216.638
Likvider		
Likvide beholdninger	13.980.351	16.216.638
Likvider 30. juni 2023	13.980.351	16.216.638

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	5.966.846	5.274.749	0	0
Pensioner	852.000	312.000	0	0
Andre omkostninger til social sikring	35.785	28.401	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	46.537	37.850	0	0
	6.901.168	5.653.000	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	9	1	1

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til ledelsen ikke oplyst.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	513.343	415.345
Andre finansielle omkostninger	129.223	2.508.399	15.091	2.216.538
	129.223	2.508.399	528.434	2.631.883

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	4.267.406	3.370.092	701.954	-310.266
Årets regulering af udskudt skat	45.069	15.289	0	0
	4.312.475	3.385.381	701.954	-310.266

Noter

	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	8.250.000	5.500.000
Overføres til overført resultat	6.841.031	6.385.461
Disponeret fra overført resultat	0	0
Disponeret i alt	15.091.031	11.885.461

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. juli 2022	0	0
Tilgang i årets løb	700.000	0
Kostpris 30. juni 2023	700.000	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	0	0
Årets afskrivninger	-140.000	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-140.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	560.000	0

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2022	1.140.618	631.342
Tilgang i årets løb	1.602.418	509.276
Kostpris 30. juni 2023	2.743.036	1.140.618
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-479.790	-408.382
Årets afskrivninger	-246.772	-71.408
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-726.562	-479.790
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	2.016.474	660.828

Noter

		Modervirksomhed			
		30/6 2023	30/6 2022		
7.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
	Kostpris 1. juli 2022	1.377.613	1.377.613		
	Tilgang i årets løb	1.113.390	0		
	Kostpris 30. juni 2023	2.491.003	1.377.613		
	Opskrivninger 1. juli 2022	18.393.140	8.340.497		
	Årets resultat før afskrivninger på goodwill	12.609.517	13.052.643		
	Udbytte	-14.000.000	-3.000.000		
	Opskrivninger 30. juni 2023	17.002.657	18.393.140		
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	19.493.660	19.770.753		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter					
		Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Camilla Levin Holding ApS
	80Days ApS, Gentofte	100 %	18.659.500	12.888.747	18.659.500
	80Days Dedicated ApS, Gentofte	89 %	937.258	-313.742	834.160
			19.596.758	12.575.005	19.493.660
		Koncern			
		30/6 2023		30/6 2022	
8.	Deposita				
	Kostpris 1. juli 2022		932.088		216.470
	Tilgang i årets løb		0		715.618
	Afgang i årets løb		-500.246		0
	Kostpris 30. juni 2023		431.842		932.088
	Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023		431.842		932.088
		Koncern			
		30/6 2023		30/6 2022	
9.	Periodeafgrænsningsposter				
	Andre periodeafgrænsningsposter		116.108		97.072
			116.108		97.072

Noter

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2022	29.974	14.685
Udskudt skat af årets resultat	45.069	15.289
	<u>75.043</u>	<u>29.974</u>

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
11. Periodeafgrænsningsposter		
Rejseafvikling i ny regnskabsperiode	23.077.567	33.973.965
	<u>23.077.567</u>	<u>33.973.965</u>

12. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

	Værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi 30. juni 2023	30.500.076
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	3.561.758

Modervirksomhed

	Værdipapirer og kapitalandele
Dagsværdi 30. juni 2023	28.859.850
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	3.425.545

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser for moderselskabet og koncernen

Investeringsrådgivning:

Selskabet har indgået aftaler omkring fremadrettede investeringer i værdipapirer og kapitalandele og selskabet har i denne forbindelse afgivet investeringsrådgivning på yderligere mio.kr. 8,5 pr. 30. juni 2023.

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Camilla Levin, Vingårds Alle 37, 290 Hellerup

Hovedanpartshaver

Transaktioner

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	386.772	71.408
Andre finansielle indtægter	-4.052.479	-791.967
Øvrige finansielle omkostninger	129.223	2.508.399
Skat af årets resultat	4.312.475	3.385.381
Øvrige reguleringer	2.142	102.573
	<u>778.133</u>	<u>5.275.794</u>

16. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender m.m.	8.396.104	-6.443.116
Ændring i leverandørgæld og anden gæld m.m.	-11.252.535	5.381.295
	<u>-2.856.431</u>	<u>-1.061.821</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Camilla Levin Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Camilla Levin Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Camilla Levin Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Direkte omkostninger omfatter udgifter forbundet til salget af rejseydelsen.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på de bitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoposkrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgen de regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Camilla Levin Holding ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 aconto-skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.