

9 Holding ApS

Kongens Nytorv 18, 1050 København K

CVR-nr. 39 16 01 45

Årsrapport

1. juli 2018 - 30. juni 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. september 2019.

Christian Hoffmann
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 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	13
Egenkapitalopgørelse for moderselskabet	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for 9 Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 18. september 2019

Direktion

Christian Hoffmann

Bestyrelse

Jacob Strange
Formand

Michael Foldbjerg

Christian Hoffmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i 9 Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for 9 Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2019, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 regnskabsbrugerne 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.

Aalborg, den 18. september 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

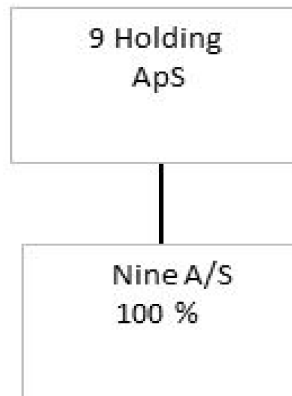
Marian Fruergaard

statsautoriseret revisor
mne24699

Selskabsoplysninger

Selskabet	9 Holding ApS Kongens Nytorv 18 1050 København K
	CVR-nr.: 39 16 01 45 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Jacob Strange, Formand Michael Foldbjerg Christian Hoffmann
Direktion	Christian Hoffmann
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
Bankforbindelse	Spar Nord
Dattervirksomhed	Nine A/S, København K

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	119.683	63.904
Resultat af ordinær primær drift	22.657	6.581
Finansielle poster, netto	-136	-54
Årets resultat	15.637	4.059
Balance:		
Balancesum	123.609	124.834
Investeringer i materielle anlægsaktiver	836	866
Egenkapital	84.707	79.060
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	20.515	11.374
Investeringsaktivitet	-861	-51.620
Finansieringsaktivitet	-19.840	29.501
Pengestrømme i alt	-185	-10.745
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	99	84
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	123,5	106,4
Soliditetsgrad	68,5	63,3
Egenkapitalforrentning	19,1	10,3

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

Hoved- og nøgletallene for 2017/18 omfatter kun perioden 11. december 2017 - 30. juni 2018.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at levere specialudviklet software og konsulentydelse inden for IT og ledelsesrådgivning; med særligt fokus på IT projekter med anvendelse af Java, Open Source, og .NET teknologier.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -71 t.kr. mod -9 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 15.646 t.kr. mod 4.059 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende og som forventet

Der er fortsat en høj kundetilfredshed, hvorved fastholdelse af kunderne er meget høj for selskabet. Samlet har dette givet en udbygning af antallet af kunder i årets løb.

Videnressourcer

Nine er en vidensvirksomhed baseret på vores forsatte evne til et tiltrække, fastholde og udvikle de bedste konsulenter. Vores konstante fokus på udviklingen af de personlige og faglige kompetencer sker dels gennem de udfordrende opgaver vi arbejder på, diverse certificeringer samt årlige relevante konferencer målrettet den enkeltes fag-område.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer for det kommende år et resultat på niveau med 2018/19.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Morderselskab	
	1/7 2018 - 30/6 2019 kr.	11/12 2017 - 30/6 2018 t.kr.	1/7 2018 - 30/6 2019 kr.	11/12 2017 - 30/6 2018 t.kr.
	119.682.849	63.904	-71.300	-9
1	Personaleomkostninger	-87.540.249	-52.759	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-9.380.376	-4.514	0
	Andre driftsomkostninger	-105.002	-50	0
	Driftsresultat	22.657.222	6.581	-71.300
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.820.419
2	Øvrige finansielle omkostninger	-135.579	-54	-151.978
	Resultat før skat	22.521.643	6.527	15.597.141
	Skat af årets resultat	-6.884.595	-2.468	49.126
3	Årets resultat	15.637.048	4.059	15.646.267

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 t.kr.	2019 kr.	2018 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	73.434.747	82.102	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	73.434.747	82.102	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.217.802	1.200	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	1.217.802	1.200	0	0
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	104.805.879	96.585
7	Andre tilgodehavender	1.279.325	1.254	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.279.325	1.254	104.805.879	96.585
	Anlægsaktiver i alt	75.931.874	84.556	104.805.879	96.585
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	45.040.843	37.266	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	56.210	7
	Andre tilgodehavender	28.560	0	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	1.243.288	1.327	0	0
	Tilgodehavender i alt	46.312.691	38.593	56.210	7
	Likvide beholdninger	1.364.570	1.685	458.270	0
	Omsætningsaktiver i alt	47.677.261	40.278	514.480	7
	Aktiver i alt	123.609.135	124.834	105.320.359	96.592

Balance 30. juni

		Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 t.kr.	2019 kr.	2018 t.kr.
Passiver					
<u>Note</u>					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	2.000.000	2.000	2.000.000	2.000
	Overført resultat	72.706.647	67.060	72.706.647	67.060
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000	10.000.000	10.000
	Egenkapital i alt	84.706.647	79.060	84.706.647	79.060
Hensatte forpligtelser					
10	Hensættelser til udskudt skat	71.769	85	0	0
11	Andre hensatte forpligtelser	236.060	335	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	307.829	420	0	0
Gældsforpligtelser					
12	Anden gæld	0	7.500	0	7.500
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	7.500	0	7.500

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Moderselskab	
		2019 kr.	2018 t.kr.	2019 kr.	2018 t.kr.
Note					
	Kortfristet del af langfristet gæld	7.500.000	7.500	7.500.000	7.500
	Gæld til pengeinstitutter	184.587	2.659	0	2.524
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	214.587	0	0	0
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	146	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.301.880	7.145	38.750	8
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	13.074.962	0
	Selskabsskat	6.888.354	4.870	0	0
	Anden gæld	15.505.251	15.534	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>38.594.659</u>	<u>37.854</u>	<u>20.613.712</u>	<u>10.032</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>38.594.659</u>	<u>45.354</u>	<u>20.613.712</u>	<u>17.532</u>
	Passiver i alt	<u>123.609.135</u>	<u>124.834</u>	<u>105.320.359</u>	<u>96.592</u>

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Eventualposter

15 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2018	2.000.000	67.060.380	10.000.000	79.060.380
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.646.267	10.000.000	15.646.267
	2.000.000	72.706.647	10.000.000	84.706.647

Egenkapitaloppgørelse for moderselskabet

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2018	2.000.000	67.060.380	10.000.000	79.060.380
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	5.646.267	10.000.000	15.646.267
	2.000.000	72.706.647	10.000.000	84.706.647

Pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	1/7 2018 - 30/6 2019 kr.	11/12 2017 - 30/6 2018 t.kr.
Årets resultat	15.646.267	4.059
16 Reguleringer	16.369.977	7.663
17 Ændring i driftskapital	-6.631.135	793
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	25.385.109	12.515
Renteudbetalinger og lignende	0	-54
Pengestrøm fra ordinær drift	25.385.109	12.461
Betalt selskabsskat	-4.869.698	-1.087
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.515.411	11.374
Køb af materielle anlægsaktiver	-836.083	-866
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-49.500
Deposita	-25.084	-1.254
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-861.167	-51.620
Optagelse af langfristet gæld	0	17.500
Afdrag på langfristet gæld	-7.500.000	0
Afdrag bankgæld	-2.339.547	0
Nytegning og etablering af kapital	0	12.001
Udbetalt udbytte	-10.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-19.839.547	29.501
Ændring i likvider	-185.303	-10.745
Likvider 1. juli 2018	1.549.873	12.294
Likvider 30. juni 2019	1.364.570	1.549
Likvider		
Likvide beholdninger	1.364.570	1.549
Likvider 30. juni 2019	1.364.570	1.549

Noter

	Koncern	
	1/7 2018 - 30/6 2019 kr.	11/12 2017 - 30/6 2018 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	83.890.889	48.731
Pensioner	3.023.682	1.514
Andre omkostninger til social sikring	625.678	257
Personaleomkostninger i øvrigt	0	2.257
	87.540.249	52.759
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	99	84

Selskabet undlader at oplyse omkring ledelsesaflønnning jf. bestemmelserne i ÅRL § 98 b, stk. 3.

	Koncern		Moderselskab	
	1/7 2018 - 30/6 2019 kr.	11/12 2017 - 30/6 2018 t.kr.	1/7 2018 - 30/6 2019 kr.	11/12 2017 - 30/6 2018 t.kr.
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	74.962	0
Andre finansielle omkostninger	135.579	54	77.016	23
	135.579	54	151.978	23

	Moderselskab	
	1/7 2018 - 30/6 2019 kr.	11/12 2017 - 30/6 2018 t.kr.
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	10.000.000	10.000
Overføres til overført resultat	5.646.267	0
Disponeret fra overført resultat	0	-5.941
Disponeret i alt	15.646.267	4.059

Noter

	Koncern	
	30/6 2019 kr.	30/6 2018 t.kr.
4. Goodwill		
Kostpris 1. juli 2018	86.677.079	86.677
Kostpris 30. juni 2019	86.677.079	86.677
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-4.574.624	0
Årets afskrivninger	-8.667.708	-4.575
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	-13.242.332	-4.575
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	73.434.747	82.102
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2018	2.992.549	2.723
Tilgang i årets løb	836.083	867
Afgang i årets løb	-482.159	-597
Kostpris 30. juni 2019	3.346.473	2.993
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018	-1.793.161	-1.964
Årets afskrivninger	-712.668	-377
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	377.158	548
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019	-2.128.671	-1.793
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	1.217.802	1.200

Noter

	Morderselskab		
	30/6 2019 kr.	30/6 2018 t.kr.	
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2018	112.501.130	0	
Tilgang i årets løb	0	112.501	
Kostpris 30. juni 2019	112.501.130	112.501	
Opskrivninger 1. juli 2018	-11.341.046	0	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	24.488.127	8.659	
Udbytte	-7.600.000	-20.000	
Opskrivninger 30. juni 2019	5.547.081	-11.341	
Afskrivninger på goodwill 1. juli 2018	-4.574.624	0	
Årets afskrivninger på goodwill	-8.667.708	-4.575	
Afskrivninger på goodwill 30. juni 2019	-13.242.332	-4.575	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	104.805.879	96.585	
I regnskabsposten indgår goodwill med	73.434.747	82.102	
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	0	86.677	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Nine A/S, København K	100 %	31.371.132	24.488.127
		31.371.132	24.488.127

Noter

7. Andre tilgodehavender

Kostpris 1. juli 2018	1.254.240	0
Tilgang i årets løb	25.085	1.254
Kostpris 30. juni 2019	1.279.325	1.254
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019	1.279.325	1.254
Der specificeres således:		
Deposita	1.279.325	1.254
	1.279.325	1.254

Noter

	Koncern	
	30/6 2019 kr.	30/6 2018 t.kr.
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Modtagne acontobetalinge	0	-146
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	0	-146
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	0	-146
	0	-146
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte forsikringer mm	191.842	192
Forudbetalte omkostninger	1.051.446	1.135
	1.243.288	1.327
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2018	84.725	390
Udskudt skat af årets resultat	-12.956	-305
	71.769	85
11. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. juli 2018	335.360	335
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-99.300	0
	236.060	335

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	30/6 2019 kr.	30/6 2018 t.kr.	30/6 2019 kr.	30/6 2018 t.kr.
12. Anden gæld				
Anden gæld i alt	7.500.000	15.000	7.500.000	15.000
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-7.500.000</u>	<u>-7.500</u>	<u>-7.500.000</u>	<u>-7.500</u>
Anden gæld i alt	<u>0</u>	<u>7.500</u>	<u>0</u>	<u>7.500</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab

9 Holding ApS har for 9 Holding ApS og Nine A/S' mellemværender med pengeinstitut stillet selskabets aktiebeholdning med en bogført værdi på t.kr. 104.839 til sikkerhed.

Koncern

Ingen.

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Moderselskab

Kautionsforpligtelser

Moderselskabet har kautioneret for datterselskabet. Datterselskabets bankgæld udgør pr. 30. juni 2019 i alt 185 t.kr.

Sambeskatning:

Selskabet er administrationsselskab 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.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 6.888 t.kr.

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

Noter

14. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Koncern

Leasingforpligtelser:

Nine A/S har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 168 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 13 måneder og en samlet restleasingydelse på 182 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Nine A/S har indgået huslejekontrakt med en årlig leje på tkr. 3.064 med løbende halvårs opsigelse. Lejekontrakten er uopsigelig frem til november 2022.

15. Nærtstående parter

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår, hvorfor der efter årsregnskabsloven, §98C, stk. 7 ikke gives oplysninger herom.

16. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Tab ved afhændelse af anlægsaktiver

Øvrige finansielle omkostninger

Skat af årets resultat

	Koncern	
	1/7 2018	11/12 2017
	- 30/6 2019	- 30/6 2018
	kr.	t.kr.
	9.380.376	5.092
	105.002	49
	0	53
	6.884.599	2.469
	16.369.977	7.663

17. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender

Ændring i leverandørgæld og anden gæld

Andre ændringer i driftskapital

	-7.720.561	2.191
	1.188.941	-1.561
	-99.515	163
	-6.631.135	793

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for 9 Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner. Årsrapporten omfatter selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden 9 Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori 9 Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedslag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til eksterne konsulenter og øvrige projektrelaterede omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og operationelle leasingomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I moderselskabets 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 koncerngoodwill.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden fastsat til 10 år. Afskrivningsperioden er fastsat ud fra en vurdering af, at der er tale om en strategisk erhvervet virksomhed med en stærk markedsposition og en langsigtet indtjeningsprofil.

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 fremadrettet 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.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi 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 øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning 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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samti dig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter 9 Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegræn set over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter op-stået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvik ling af forpligtelsen.

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene 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, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.