



Immeo Founders Holding ApS

Trommesalen 5, 3.
1614 København V
CVR-nr. 40576827

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.02.2024

Ivan Beltoft
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	11
Koncernens balance pr. 31.12.2023	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	15
Koncernens noter	16
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	25

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Immeo Founders Holding ApS

Trommesalen 5, 3.

1614 København V

CVR-nr.: 40576827

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Ivan Beltoft, formand

Daniel Nørgaard Christensen

Dennis Kristensen

Simon Nussbaum Aisen

Direktion

Dennis Kristensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Immeo Founders 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23.02.2024

Direktion

Dennis Kristensen
direktør

Bestyrelse

Ivan Beltoft
formand

Daniel Nørgaard Christensen

Dennis Kristensen

Simon Nussbaum Aisen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Immeo Founders Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Immeo Founders Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 23.02.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14986

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	124.209	99.520	88.542	83.531
Driftsresultat	20.496	18.448	14.727	19.909
Resultat af finansielle poster	365	(350)	(353)	(352)
Årets resultat	18.051	15.657	12.497	16.951
Årets resultat ekskl. minoriteter	8.929	8.105	6.395	9.181
Balancesum	73.737	54.484	41.381	52.108
Investeringer i materielle aktiver	109	716	178	298
Egenkapital	51.761	34.516	21.828	20.180
Egenkapital ekskl. minoriteter	29.939	21.299	13.020	12.494
Pengestrømme fra driftsaktivitet	20.574	6.786	7.169	33.115
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	4.868	(100)	2.644	(898)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(9.823)	(7.829)	(19.809)	(7.168)
Nøgletal				
Soliditetsgrad (%)	40,60	39,09	31,46	23,98

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

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernen har positioneret sig som en førende aktør inden for IT-konsulentbranchen med et klart strategisk fokus på rådgivning og realisering af forretningskritiske løsninger.

Vores ekspertise i digital innovation og moderne arkitektur understøtter effektiv strategieksekvering, hvor vi kombinerer dyb forretningsindsigt med intelligent anvendelse af teknologi. Dette fremmer ikke kun vores kunders evne til at håndtere forandringer og gøre dem mere resiliente, men understøtter også en bæredygtig vækst.

Vi har forpligtet os til at bringe visioner til virkelighed gennem strategisk indsigt og digital innovation. Vores serviceportefølje omfatter end-to-end IT-ydelser, fra strategisk rådgivning til implementering af digitale løsninger, med særligt fokus på:

- Customer Engagement & Commerce
- Product to Market & PIM
- Business Applications & Automation
- Data Intelligence & Platforms
- Core Applications & Integrations
- Cloud Services & Architecture

Denne diversificerede tilgang sikrer, at vi er i stand til at møde vores kunders specifikke behov og understøtte deres forretningsmæssige målsætninger effektivt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2023 har været et år med betydelig vækst og transformation for koncernen.

Koncernens resultat udgør 18.051 t.kr. mod sidste års resultat på 15.657 t.kr. Egenkapitalen styrkes til 51.761 t.kr., og det samlede resultat vidner om vores økonomiske robusthed og succesfulde forretningsstrategi.

Vi har fokuseret på at styrke vores evne til at drive forretningsudviklingen i tæt samarbejde med vores kunder gennem en række strategiske initiativer:

- Vi har opbygget nye rådgivningsydelser fokuseret på strategiudvikling, design af digitale brugeroplevelser, organisation & forandringsledelse, samt data transformation, data governance og AI-innovation.
- Vi har med stor succes udvidet vores tilstedeværelse med kompetencer målrettet Business Applications & Automation, samt Data Intelligence & Platforms, hvilket har styrket vores position i markedet betydeligt.
- Vi er dybt engageret i data transformations agendaen, hvilket har positioneret os indenfor Data Governance og Kunstig Intelligens (AI) som et centralt og strategisk vigtigt fokusområde for os. Med stærke referencer fra samarbejder med prominente aktører som Deloitte og Alfa Laval, har vi cementeret vores ekspertise inden for data drevet innovation og AI.
- Vi har succesfuldt øget fokus på udvalgte brancher, såsom Energi & Forsyning, Retail & Consumer Brands, B2B Industrier, Finans og Offentlig sektor.

Resultatet har været et øget engagement i større transformationsprogrammer og indgåelse af længerevarende rammeaftaler. Dette har skabt fundamentet for vækst i omsætning og dybere relationer med vores eksisterende

kundeportefølje.

Vores evne til at tiltrække fem nye kunder på tværs af vores serviceområder i et vanskeligt marked, samtidig med at vi har realiseret betydelig vækst hos næsten alle eksisterende kundeengagementer, understreger effektiviteten af vores tilgang og styrken i vores løsninger og rådgivning. Denne udvikling er et klart tegn på, at vi fortsætter med at være relevante og værdiskabende for vores kunder.

Udmærkelser og Branchegenkendelse

I "MyImage 2023"-brancheundersøgelsen blev Immeo anerkendt for vores fremragende kundetilfredshed, hvor vi stolt opnåede toplaceringer i kategorierne for "Gode digitale kompetencer" og "Gode til at integrere data" og blev rost for vores "God forståelse for kundernes forretning" og "Gode til at analysere og anvende data". Disse anerkendelser er et vidnesbyrd om vores konstante fokus på at udvikle og levere højværdiløsninger, der imødekommer vores kunders komplekse behov.

Vores forpligtelse til at forblive i forkanten af teknologiske fremskridt afspejles i vores målrettede satsning på Microsoft-certificeringer inden for AI. Dette skridt validerer ikke blot vores tekniske kompetencer, men signalerer også klart til markedet vores engagement i at lede og innovere inden for denne afgørende teknologitrend.

Vores præstationer blev yderligere cementeret, da vi blev kåret som "Microsoft Partner of the Year 2023" i kategorien "Finance" og opnåede nomineringer i "App Innovation" og "Energy". Dette anerkender vores evne til at udnytte Microsoft-teknologier til at skabe banebrydende løsninger, der fremmer innovation og styrker vores kunders digitale resiliens til at modstå, tilpasse og succesfuldt omfavne forandringer.

Bæredygtighed og samfundsansvar

Udover at samarbejde med de mest fantastiske kunder, som hver især arbejder målrettet med at skabe bæredygtige løsninger, der bidrager positivt til vores fælles samfund, så er vi også stolte over de små bidrag, som vi selv sætter i søen.

Vi har for andet år i træk afholdt vores "Immeo Knæk Cancer"-tennisturnering. I et skønt og solrigt efterårsvejr blev dette års indsamlingsarrangement gennemført med deltagelse fra vores kunder, samarbejdspartnere, kollegaer og deres familier til en hyggelig tennisturnering til fordel for Knæk Cancer. I alt blev der indsamlet 148.000 kr., som gik ubeskåret til Knæk Cancer-indsamling og Kræftens Bekæmpelse.

Medarbejderengagement og -udvikling

Med tilføjjelsen af 23 nye kollegaer står vi med indgange til 2024 med 136 passionerede kollegaer, der alle bidrager til at fastholde Immeo som en attraktiv arbejdsplads.

Den årlige Great Place to Work-undersøgelse, afslørede, at 92% af vores kolleger anser Immeo for at være et fremragende arbejdssted, med en overordnet positiv responsrate på 89% på tværs af alle udsagn. Dette resultat er særligt bemærkelsesværdigt, da det ikke varierer på tværs af vores tre kontorer eller blandt forskellige køn og minoriteter, hvilket indikerer en stærk og inkluderende kultur.

Den positive feedback understreger også værdien af vores sociale aktiviteter og vores evne til at bevare en stærk kultur og sammenhold, selv som vi vokser. Denne kultur er kernen i vores identitet og spiller en central rolle i at tiltrække og fastholde talentfulde medarbejdere.

Vi er stadig udfordret med, at alt for få kvinder vælger de tunge tekniske karriereveje indenfor IT, og vi har derfor en klar underrepræsentation af kvindelige konsulenter. Vores strategiske initiativer målrettet opbygning af

kompetencer indenfor områderne strategiudvikling, design af digitale brugeroplevelser , samt organisation og forandringsledelse forventes over de kommende år at bidrage positivt til en bedre kønsfordeling i sammensætningen af vores kollegaer.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Vi realiserer en omsætningsvækst på mere end 23%, hvilket overstiger vores oprindelige forventninger på 14-18%.

Driftsresultatet / Bruttofortjenesten ligger under de historiske niveauer med 2%-point, som er en konsekvens af at vi har foretaget en række større investering i styrkelsen af vores ledelsesstruktur og strategiske integration af nøgleprofiler i nye serviceområder.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke usikkerhed vedrørende indregning og måling af årets resultat, eller selskabets aktiver og forpligtigelser pr. balancedagen.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der forekommer ikke usædvanlige forhold der har påvirket indregning og måling af årets resultat.

Forventet udvikling

For det kommende år forventer vi en omsætningsvækst på 16-20% og et resultat før skat på de historiske niveauer.

Vi er forpligtede til at fortsætte vores dedikerede fokus på at skabe digital resiliens og bæredygtig vækst hos vores kunder, samt fortsætte styrkelsen af vores evner til at forretningsudvikle os sammen med kunderne og sikre en øget empowerment af vores kollegaer.

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		124.208.826	99.519.505
Personaleomkostninger	2	(100.728.882)	(77.863.419)
Af- og nedskrivninger	3	(2.984.221)	(3.208.234)
Driftsresultat		20.495.723	18.447.852
Andre finansielle indtægter		480.842	21.128
Andre finansielle omkostninger		(115.679)	(371.132)
Resultat før skat		20.860.886	18.097.848
Skat af årets resultat	4	(2.810.144)	(2.440.786)
Årets resultat	5	18.050.742	15.657.062

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	12.338	59.136
Goodwill		1.183.975	3.551.925
Immaterielle aktiver	6	1.196.313	3.611.061
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		432.199	635.869
Indretning af lejede lokaler		94.942	351.565
Materielle aktiver	8	527.141	987.434
Deposita		642.732	616.973
Andre tilgodehavender		3.097.240	0
Finansielle aktiver	9	3.739.972	616.973
Anlægsaktiver		5.463.426	5.215.468
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.892.079	28.760.154
Igangværende arbejder for fremmed regning		2.149.546	1.230.961
Andre tilgodehavender		307.907	7.500
Tilgodehavende skat		1.318.428	3.088.000
Periodeafgrænsningsposter	10	1.020.830	1.216.894
Tilgodehavender		37.688.790	34.303.509
Likvide beholdninger		30.584.363	14.965.249
Omsætningsaktiver		68.273.153	49.268.758
Aktiver		73.736.579	54.484.226

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført overskud eller underskud		29.899.137	21.258.751
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		29.939.137	21.298.751
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		21.821.485	13.217.421
Egenkapital		51.760.622	34.516.172
Udskudt skat	11	4.844.685	4.390.113
Hensatte forpligtelser		4.844.685	4.390.113
Bankgæld		76.094	992.416
Modtagne forudbetalinger fra kunder		659.450	48.548
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.302.903	4.258.284
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		18.000	18.000
Anden gæld		11.074.825	10.260.693
Kortfristede gældsforpligtelser		17.131.272	15.577.941
Gældsforpligtelser		17.131.272	15.577.941
Passiver		73.736.579	54.484.226
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Transaktioner med nærtstående parter	14		
Koncernforhold	15		
Dattervirksomheder	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	40.000	21.258.751	0	21.298.751	13.217.421
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	(238.898)	0	(238.898)	(76.997)
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	6.700.411	0	6.700.411	1.715.910
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(2.156.718)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(6.750.000)	(6.750.000)	0
Årets resultat	0	2.178.873	6.750.000	8.928.873	9.121.869
Egenkapital ultimo	40.000	29.899.137	0	29.939.137	21.821.485
					I alt kr.
Egenkapital primo					34.516.172
Effekt af virksomhedskøb o.l.					(315.895)
Effekt af virksomhedssalg o.l.					8.416.321
Udbetalt ordinært udbytte					(2.156.718)
Udbetalt ekstraordinært udbytte					(6.750.000)
Årets resultat					18.050.742
Egenkapital ultimo					51.760.622

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		20.495.723	18.447.852
Af- og nedskrivninger		2.984.221	3.208.234
Ændringer i arbejdskapital	12	(2.685.200)	(10.468.388)
Pengestrømme vedrørende primær drift		20.794.744	11.187.698
Modtagne finansielle indtægter		480.842	21.128
Betalte finansielle omkostninger		(115.679)	(371.132)
Refunderet/(betalt) skat		(586.000)	(4.051.365)
Pengestrømme vedrørende drift		20.573.907	6.786.329
Køb mv. af materielle aktiver		(109.180)	(716.303)
Køb af finansielle aktiver		(3.122.999)	(55.376)
Salg af finansielle aktiver		8.416.321	825.025
Køb af virksomheder		(315.895)	(153.502)
Pengestrømme vedrørende investeringer		4.868.247	(100.156)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		25.442.154	6.686.173
Afdrag på lån mv.		(916.322)	(4.189.125)
Udbetalt udbytte		(8.906.718)	(3.640.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.823.040)	(7.829.125)
Ændring i likvider		15.619.114	(1.142.952)
Likvider primo		14.965.249	16.108.201
Likvider ultimo		30.584.363	14.965.249
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		30.584.363	14.965.249
Likvider ultimo		30.584.363	14.965.249

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	91.855.758	69.651.831
Pensioner	8.324.091	6.984.864
Andre omkostninger til social sikring	526.835	640.499
Andre personaleomkostninger	22.198	586.225
	100.728.882	77.863.419
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	116	92

I overensstemmelse med årsregnskabslovens §98b stk. 3 er ledelsesvederlag ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger

	2023 kr.	2022 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.414.748	2.682.260
Afskrivninger på materielle aktiver	569.473	525.974
	2.984.221	3.208.234

4 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	2.355.572	0
Ændring af udskudt skat	454.572	2.440.786
	2.810.144	2.440.786

5 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	6.750.000	0
Overført resultat	2.178.873	8.105.377
Minoritetsinteressers andel af resultatet	9.121.869	7.551.685
	18.050.742	15.657.062

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	1.206.376	11.839.750
Kostpris ultimo	1.206.376	11.839.750
Af- og nedskrivninger primo	(1.147.240)	(8.287.825)
Årets afskrivninger	(46.798)	(2.367.950)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.194.038)	(10.655.775)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.338	1.183.975

7 Udviklingsprojekter

Færdiggjorde udviklingsprojekter omfatter udvikling af hjemmeside.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.991.467	2.302.930
Tilgange	109.180	0
Kostpris ultimo	2.100.647	2.302.930
Af- og nedskrivninger primo	(1.355.598)	(1.951.365)
Årets afskrivninger	(312.850)	(256.623)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.668.448)	(2.207.988)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	432.199	94.942

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	616.973	0
Tilgange	25.759	3.097.240
Kostpris ultimo	642.732	3.097.240
Regnskabsmæssig værdi ultimo	642.732	3.097.240

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forsikringer, kontingenter mv.

11 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Immaterielle aktiver	(481.973)	(326.440)
Materielle aktiver	(29.720)	(22.565)
Tilgodehavender	5.356.378	6.368.299
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(1.629.181)
Udskudt skat i alt	4.844.685	4.390.113

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	4.390.113	1.949.327
Indregnet i resultatopgørelsen	454.572	2.440.786
Ultimo	4.844.685	4.390.113

12 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i tilgodehavender	(5.154.853)	(13.595.839)
Ændring i leverandørgæld mv.	2.469.653	3.127.451
	(2.685.200)	(10.468.388)

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.404.629	1.577.884

14 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.

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Immeo Founders Holding ApS, Trommesalen 5, 3 - 1614 København V

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Immeo Founders Holding ApS, Trommesalen 5, 3 - 1614 København V

16 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Immeo Partners Holding A/S	København	A/S	88,32	28.396.260	9.895.553
Immeo P/S	København	P/S	65	52.870.859	23.350.310

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(79.877)	(81.384)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.946.293	8.205.902
Andre finansielle indtægter	1	152.847	0
Andre finansielle omkostninger	2	(121.478)	(19.141)
Resultat før skat		8.897.785	8.105.377
Skat af årets resultat	3	31.089	0
Årets resultat	4	8.928.874	8.105.377

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.079.577	19.095.479
Andre tilgodehavender		3.097.240	0
Finansielle aktiver	5	28.176.817	19.095.479
Anlægsaktiver		28.176.817	19.095.479
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.445.104	1.403.014
Andre tilgodehavender		7.500	7.500
Tilgodehavende skat		3.705.089	3.088.000
Tilgodehavender		5.157.693	4.498.514
Likvide beholdninger		266.793	662.008
Omsætningsaktiver		5.424.486	5.160.522
Aktiver		33.601.303	24.256.001

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		24.587.634	18.903.625
Overført overskud eller underskud		5.311.504	2.355.126
Egenkapital		29.939.138	21.298.751
Leverandører af varer og tjenesteydelser		54.875	54.875
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.589.281	2.884.375
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		18.000	18.000
Anden gæld		9	0
Kortfristede gældsforpligtelser		3.662.165	2.957.250
Gældsforpligtelser		3.662.165	2.957.250
Passiver		33.601.303	24.256.001
Personaleforhold	6		
Eventualforpligtelser	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	40.000	18.903.625	2.355.126	0	21.298.751
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	(238.898)	0	(238.898)
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	6.700.411	0	6.700.411
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(6.750.000)	(6.750.000)
Årets resultat	0	5.684.009	(3.505.135)	6.750.000	8.928.874
Egenkapital ultimo	40.000	24.587.634	5.311.504	0	29.939.138

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	42.090	0
Renteindtægter i øvrigt	96.954	0
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	311	0
Øvrige finansielle indtægter	13.492	0
	152.847	0

2 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	116.773	0
Renteomkostninger i øvrigt	0	19.141
Øvrige finansielle omkostninger	4.705	0
	121.478	19.141

3 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	(31.089)	0
	(31.089)	0

4 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	6.750.000	0
Overført resultat	2.178.874	8.105.377
	8.928.874	8.105.377

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	191.854	0
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	315.895	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(15.806)	0
Tilgange	0	3.097.240
Kostpris ultimo	491.943	3.097.240
Opskrivninger primo	18.903.625	0
Afgang ved virksomhedssalg o.l.	(1.939.002)	0
Andel af årets resultat	8.946.293	0
Udbytte	(1.323.282)	0
Opskrivninger ultimo	24.587.634	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.079.577	3.097.240

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Personaleforhold

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

7 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.

8 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).

2023 blev det konstateret, at beløb svarende til 2.224.165 kr. skulle have været præsenteret netto i stedet for brutto i 2022, hvilket resulterede i i nedsættelse af såvel tilgodehavender fra salg som modtagne forudbetalinger fra kunder med kr. 2.224.165 kr. Tilpasningen har ingen effekt på nettoresultatet.

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.

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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted eller i takt med arbejdets udførelse. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris.

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.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af 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 opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den forventede brugstid, som udgør 5 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 vedrører udvikling af hjemmeside. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

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. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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	3 år
Indretning af lejede lokaler	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 nettorealisationsværdi 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.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den forventede brugstid, som udgør 5 år.

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

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 nettorealisationsværdien, 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.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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 nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

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.