



Immeo Founders Holding ApS

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

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
09.03.2022

Ivan Beltoft
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	10
Koncernens balance pr. 31.12.2021	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	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: 01.01.2021 - 31.12.2021

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 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 09.03.2022

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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har med virkning for indeværende regnskabsår tilvalgt revision. Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i årsregnskabet og koncernregnskabet var underlagt udvidet gennemgang og dermed ikke er revideret efter de internationale revisionsstandarder, som det også fremgår af regnskabet og koncernregnskabet.

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 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern

kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

København, den 09.03.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	88.542	83.531
Driftsresultat	14.727	19.909
Resultat af finansielle poster	(353)	(352)
Årets resultat	12.497	16.951
Årets resultat ekskl. minoriteter	6.395	9.181
Balancesum	41.381	52.108
Investeringer i materielle aktiver	178	298
Egenkapital	21.828	20.180
Egenkapital ekskl. minoriteter	13.020	12.494
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.169	33.115
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	2.644	(898)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(19.809)	(7.168)
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	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

Immeo P/S er et forretningsorienteret IT konsulenthus med strategisk fokus på rådgivning og realisering af digitale forretningsløsninger indenfor de fire forretningsområder: Digital Commerce & Marketing, Product Information Management, Portals & Applications og Cloud Arkitektur & Integration.

Vi leverer end-to-end IT services fra konceptudvikling til drift af digitale platforme, kernesystemer og cloud services.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Kocernens resultat udgør 12.497 t.kr. mod sidste års resultat på 16.951 t.kr. Balancen viser en egenkapital på 21.828 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet opnår en moderat vækst i omsætningen drevet af fortsat efterspørgsel på cloud-baserede løsninger og arkitekturmodernisering på tværs af alle forretningsområder.

Vi har gennem året haft tilgang af 9 nye kunder på tværs af forretningsområder, mens vores samarbejder med Grundfos, Semler og EWII er udvidet markant sammenholdt med året før.

Året 2021 bød på en større genåbning af Danmark efter Corona, hvor vi igen kunne begynde at samles i fællesskaber; både sociale og faglige. Vi fik efter et års udskydelse afholdt vores årlige Teknologiseminar i Svendborg, hvor vi samlede hele firmaet med fokus på at styrke samarbejdet gennem personlig udvikling.

De fysiske sociale aktiviteter blev ligeledes genetableret, og vi lykkedes med at afholde en rigtig god sommerfest med kollegaer og påhæng, mens årets julefrokost desværre igen måtte gå online.

I den årlige brancheundersøgelse "MyImage 2021" fastholdt Immeo sin position i toppen af branchen med højeste kundetilfredshed og vandt kategorierne "Bedste til at skabe resultater", "Bedste til at samarbejde med andre" og "Integration af IT-løsninger".

Vi opnåede også en række anerkendelser fra vores teknologipartnere gennem 2021, hvor vi blev "Customer Success Partner of the Year 2021" hos Optimizely, samt "Partner of the Year 2021" hos InRiver.

Vores strategiske partnerskab med Microsoft blev udvidet yderligere i 2021, hvor vi som den første danske Microsoft partner opnåede certificeringen som "Microsoft Azure Advanced Specialization Partner in Modernization of Web Applications".

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er påvirket af tre primære faktorer; investering i styrkelse af konsulentorganisationen, investering i etableringen af Managed Cloud Service forretningen, og investering i Forretningssupport funktionerne IT Sikkerhed, People og Marketing.

Konsulentorganisationen blev kraftigt styrket i 2021 med optagelsen af en ny Partner med ansvar for vores jyske tilstedeværelse og udnævnelse af en Director for vores samlede proces, metode og leverancekvalitet. Derudover blev tre konsulenter forfremmet eller ansat som Principals med ansvar for rådgivning og forretningsudvikling indenfor vores forskellige forretningsområder.

Talent- og kompetenceudvikling er et af vores vigtigste fokus områder og i 2021 øgede vi investeringerne i vores uddannelsesprogram School of Excellence yderligere - dels med tilbagevenden af fysiske off-site afholdelser for deltagerne, men også i videreudvikling af indholdet med øget fokus på cloud teknologier, DevOps, IT sikkerhed, og personlig udvikling af de ledelsesmæssige kompetencer.

Investeringen i opbygningen af det nye forretningsområde indenfor Managed Cloud Services er fortsat i 2021 med udbygning af organisationen. Investeringerne forventes at fortsætte ind i 2022, hvor fokus er på etablering af fuld 24/7/365 support, samt arbejdet med ISAE3402 erklæring for cloud drift og applikationsvedligehold.

Forretningsupport er udvidet med en ny IT Security & Compliance Officer, ny People Director med ansvar for Employer Branding og Talent udvikling, ligesom Marketingteamet er blevet udvidet.

Vi står ved indgangen til 2022 med en styrket organisation og platform til at understøtte Selskabets fortsatte positive udvikling.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke usikkerhed vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Ingen usædvanlige forhold er indtruffet efter regnskabets aflæggelse.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en vækst i omsætningen på de historiske niveauer, samt et resultat før skat i niveauet for 2020.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		88.542.117	83.531.000
Personaleomkostninger	2	(70.649.520)	(60.452.630)
Af- og nedskrivninger	3	(3.165.213)	(3.169.266)
Driftsresultat		14.727.384	19.909.104
Andre finansielle indtægter		24.539	52.528
Andre finansielle omkostninger		(377.500)	(404.271)
Resultat før skat		14.374.423	19.557.361
Skat af årets resultat	4	(1.876.985)	(2.606.238)
Årets resultat	5	12.497.438	16.951.123

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	373.447	771.483
Goodwill		5.919.875	8.287.825
Immaterielle aktiver	6	6.293.322	9.059.308
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		301.307	427.484
Indretning af lejede lokaler		495.798	591.136
Materielle aktiver	8	797.105	1.018.620
Deposita		561.597	383.621
Finansielle aktiver	9	561.597	383.621
Anlægsaktiver		7.652.024	10.461.549
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		16.807.566	13.407.685
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	200.000
Tilgodehavende skat		0	1.222.680
Periodeafgrænsningsposter	10	813.104	711.436
Tilgodehavender		17.620.670	15.541.801
Likvide beholdninger		16.108.201	26.104.242
Omsætningsaktiver		33.728.871	41.646.043
Aktiver		41.380.895	52.107.592

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført overskud eller underskud		12.549.284	9.503.889
Forslag til udbytte for regnskabsåret		430.318	2.950.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		13.019.602	12.493.889
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		8.807.985	7.685.788
Egenkapital		21.827.587	20.179.677
Udskudt skat	11	1.949.327	1.299.314
Hensatte forpligtelser		1.949.327	1.299.314
Bankgæld		5.181.542	11.141.067
Modtagne forudbetalinger fra kunder		243.130	285.800
Igangværende arbejder for fremmed regning		736.293	1.188.233
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.113.311	2.634.942
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		18.000	18.000
Skyldig skat		963.365	0
Anden gæld		7.348.340	15.360.559
Kortfristede gældsforpligtelser		17.603.981	30.628.601
Gældsforpligtelser		17.603.981	30.628.601
Passiver		41.380.895	52.107.592
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		
Koncernforhold	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	40.000	9.503.889	0	2.950.000	12.493.889
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	2.630.693	0	0	2.630.693
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.950.000)	(2.950.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(5.550.000)	0	(5.550.000)
Årets resultat	0	414.702	5.550.000	430.318	6.395.020
Egenkapital ultimo	40.000	12.549.284	0	430.318	13.019.602

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	7.685.788	20.179.677
Effekt af virksomhedssalg o.l.	369.249	2.999.942
Udbetalt ordinært udbytte	(3.150.000)	(6.100.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(2.199.470)	(7.749.470)
Årets resultat	6.102.418	12.497.438
Egenkapital ultimo	8.807.985	21.827.587

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		14.727.384	19.909.104
Af- og nedskrivninger		3.165.213	3.169.266
Ændringer i arbejdskapital	12	(11.330.009)	13.924.053
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.562.588	37.002.423
Modtagne finansielle indtægter		24.539	52.528
Betalte finansielle omkostninger		(377.500)	(404.271)
Refunderet/(betalt) skat		959.073	(3.535.361)
Pengestrømme vedrørende drift		7.168.700	33.115.319
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(423.413)
Køb mv. af materielle aktiver		(177.712)	(297.869)
Køb af finansielle aktiver		(177.976)	(177.117)
Salg af finansielle aktiver		2.999.942	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		2.644.254	(898.399)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		9.812.954	32.216.920
Afdrag på lån mv.		(5.959.525)	(2.968.393)
Udbetalt udbytte		(13.849.470)	(4.200.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(19.808.995)	(7.168.393)
Ændring i likvider		(9.996.041)	25.048.527
Likvider primo		26.104.242	1.055.715
Likvider ultimo		16.108.201	26.104.242
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		16.108.201	26.104.242
Likvider ultimo		16.108.201	26.104.242

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

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	60.965.337	52.434.979
Pensioner	6.047.480	4.992.525
Andre omkostninger til social sikring	475.527	270.290
Andre personaleomkostninger	3.161.176	2.754.836
	70.649.520	60.452.630
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	78	72

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

3 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	2.765.986	2.719.188
Afskrivninger på materielle aktiver	399.227	450.078
	3.165.213	3.169.266

4 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	1.227.365	1.777.320
Ændring af udskudt skat	650.013	831.684
Regulering vedrørende tidligere år	(393)	(2.766)
	1.876.985	2.606.238

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	430.318	2.950.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	5.550.000	0
Overført resultat	414.702	6.231.384
Minoritetsinteressers andel af resultatet	6.102.418	7.769.739
	12.497.438	16.951.123

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	(434.893)	(3.551.925)
Årets afskrivninger	(398.036)	(2.367.950)
Af- og nedskrivninger ultimo	(832.929)	(5.919.875)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	373.447	5.919.875

7 Udviklingsprojekter

Færdiggjorde udviklingsprojekter omfatter udvikling af hjemmeside.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.400.459	1.999.922
Tilgange	0	177.712
Kostpris ultimo	1.400.459	2.177.634
Af- og nedskrivninger primo	(972.975)	(1.408.786)
Årets afskrivninger	(126.177)	(273.050)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.099.152)	(1.681.836)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	301.307	495.798

9 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	383.621
Tilgange	177.976
Kostpris ultimo	561.597
Regnskabsmæssig værdi ultimo	561.597

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forsikringer, kontingenter mv.

11 Udskudt skat

	2021	2020
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	(132.650)	73.111
Materielle aktiver	(25.600)	(25.500)
Tilgodehavender	2.107.577	1.251.703
Udskudt skat i alt	1.949.327	1.299.314

	2021	2020
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	1.299.314	467.630
Indregnet i resultatopgørelsen	650.013	831.684
Ultimo	1.949.327	1.299.314

12 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i tilgodehavender	(3.301.549)	7.023.104
Ændring i leverandørgæld mv.	(8.028.460)	6.900.949
	(11.330.009)	13.924.053

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021	2020
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.612.070	1.977.024

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet en ubegrænset selvskyldnerkaution overfor bankgæld i Immeo Partners Holding A/S. Bankgælden i Immeo Partners Holding A/S udgør 5.007.945 t.kr. pr. 31.12.2021.

15 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.

16 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

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Immeo Partners Holding A/S	København	A/S	96,57	13.086.184	6.613.426
Immeo P/S	København	P/S	65	23.883.224	16.923.831

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(38.505)	(7.251)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.434.349	9.197.681
Andre finansielle omkostninger		(11.866)	(13.417)
Resultat før skat		6.383.978	9.177.013
Skat af årets resultat	1	11.042	4.371
Årets resultat	2	6.395.020	9.181.384

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.637.328	9.522.758
Finansielle aktiver	3	12.637.328	9.522.758
Anlægsaktiver		12.637.328	9.522.758
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		150.000	3.545.421
Tilgodehavende skat		0	1.221.075
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.248.663	1.780.530
Tilgodehavender		1.398.663	6.547.026
Likvide beholdninger		13.125	4.383
Omsætningsaktiver		1.411.788	6.551.409
Aktiver		14.049.116	16.074.167

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.918.382	9.482.758
Overført overskud eller underskud		1.630.902	21.131
Forslag til udbytte for regnskabsåret		430.318	2.950.000
Egenkapital		13.019.602	12.493.889
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.500	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	3.556.028
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		18.000	18.000
Skyldig skat		974.014	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.029.514	3.580.278
Gældsforpligtelser		1.029.514	3.580.278
Passiver		14.049.116	16.074.167
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Transaktioner med nærtstående parter	6		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	40.000	9.482.758	21.131	0	2.950.000
Effekt af virksomhedssalg o.l.	0	0	2.630.693	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(2.950.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(5.550.000)	0
Overført til reserver	0	1.435.624	(1.435.624)	0	0
Årets resultat	0	0	414.702	5.550.000	430.318
Egenkapital ultimo	40.000	10.918.382	1.630.902	0	430.318

	I alt kr.
Egenkapital primo	12.493.889
Effekt af virksomhedssalg o.l.	2.630.693
Udbetalt ordinært udbytte	(2.950.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(5.550.000)
Overført til reserver	0
Årets resultat	6.395.020
Egenkapital ultimo	13.019.602

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	0	(1.605)
Regulering vedrørende tidligere år	(393)	(2.766)
Refusion i sambeskatning	(10.649)	0
	(11.042)	(4.371)

2 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	430.318	2.950.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	5.550.000	0
Overført resultat	414.702	6.231.384
	6.395.020	9.181.384

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	40.000
Afgange	(1.372)
Kostpris ultimo	38.628
Opskrivninger primo	9.482.758
Andel af årets resultat	6.434.349
Udbytte	(2.950.530)
Tilbageførsel ved afgang	(367.877)
Opskrivninger ultimo	12.598.700
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.637.328

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 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.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet en ubegrænset selvskyldnerkaution overfor bankgæld i Immeo Partners Holding A/S.

Bankgælden i Immeo Partners Holding A/S udgør 5.007.945 t.kr. pr. 31.12.2021.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

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).

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:

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.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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