



Fælles NewCo ApS

C/O Viegand Maagøe A/S, Nørre Søgade 35, 1370 København K

CVR-nr. 43 14 58 19

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. maj 2024.

Jan Viegand
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. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse for koncernen	14
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	24

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Fælles NewCo 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. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 16. maj 2024

Direktion

Søren Eriksen
Direktør

Bestyrelse

Peter Maagøe Petersen
Formand

Jan Viegand

Dorte Bregnhøj

Frederik Edward Aackermann

Peter Østergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Fælles NewCo ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Fælles NewCo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 tilside sættelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

København, den 16. maj 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

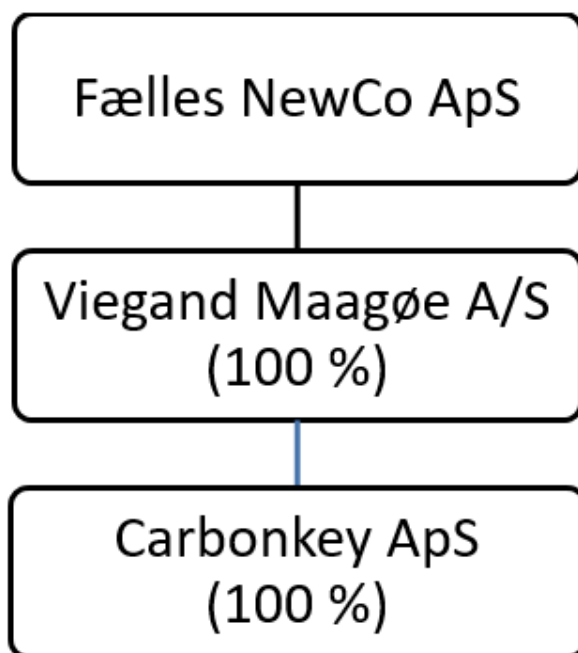
Jens Michael Colstrup

statsautoriseret revisor
mne29494

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fælles NewCo ApS C/O Viegand Maagøe A/S Nørre Søgade 35 1370 København K CVR-nr.: 43 14 58 19 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Peter Maagøe Petersen, Formand Jan Viegand Dorte Bregnhøj Frederik Edward Aackermann Peter Østergaard
Direktion	Søren Eriksen, Direktør
Revision	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Ringkøbing Landbobank
Dattervirksomheder	Viegand Maagøe A/S, København Carbonkey ApS, København

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	82.793	50.019
Resultat af primær drift	9.577	6.413
Finansielle poster, netto	-1.268	-520
Årets resultat	5.098	3.478
Balance:		
Balancesum	117.205	107.943
Egenkapital	63.246	58.478
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	10.395	-23.933
Investeringsaktivitet	-5.900	-1.047
Finansieringsaktivitet	-4.188	14.513
Pengestrømme i alt	308	-10.467
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	86	66
Nøgletal i %:		
Likviditetsgrad	174,7	184,6
Soliditetsgrad	54,0	54,2
Egenkapitalforrentning	7,8	-

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

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

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens kerneeksptise er konsulentvirksomhed indenfor grøn omstilling og bæredygtighed. På tværs af vores mange fagligheder skaber vi løsninger med fokus på ESG og bæredygtighed, der giver værdi for både kunder og omverden.

Vi har en helhedsorienteret tilgang både strategisk og operationelt til klima, miljø, ressourceforbrug, sociale forhold, økonomi og virksomhedsdrift og -ledelse. Fokus på tekniske løsninger, digitale løsninger, finansiering, kommunikation og adfærd er nøglen til forandring, hvilket er det overordnede mål for vores rådgivning.

Koncernens kunder er både offentlige og private virksomheder i Danmark og internationalt.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke nogen væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -103.188 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.767.920 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 82.792.714 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 5.098.120 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning har koncernen primo 2024 købt den hollandske konsulentvirksomhed VHK. Denne eller andre begivenheder vil ikke forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Moder-virksomhed		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
	-103.188	-356.508	82.792.714	50.018.563
1				
Personaleomkostninger	0	0	-66.020.983	-38.537.980
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-6.195.542	-4.646.656	-7.194.995	-5.067.448
	-6.298.730	-5.003.164	9.576.736	6.413.135
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.813.871	8.848.479	0	0
Andre finansielle indtægter	0	0	0	350
2				
Øvrige finansielle omkostninger	-987.087	-460.864	-1.267.941	-519.999
	4.528.054	3.384.451	8.308.795	5.893.486
Skat af årets resultat	239.866	93.142	-3.210.675	-2.415.893
3				
Årets resultat	4.767.920	3.477.593	5.098.120	3.477.593
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i Fælles NewCo ApS			4.767.920	3.477.593
Minoritetsinteresser			330.200	0
			5.098.120	3.477.593

Balance 31. december

Aktiver		Moder-virksomhed		Koncern	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Anlægsaktiver					
4	Goodwill	0	0	51.113.217	57.308.759
5	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	0	1.317.505	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0	52.430.722	57.308.759
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	3.777.386	815.436
	Materielle anlægsaktiver i alt	0	0	3.777.386	815.436
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	74.820.152	79.201.823	0	0
8	Deposita	0	0	1.220.157	969.731
	Finansielle anlægsaktiver i alt	74.820.152	79.201.823	1.220.157	969.731
	Anlægsaktiver i alt	74.820.152	79.201.823	57.428.265	59.093.926
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	28.125	0	36.977.956	29.044.466
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	10.086.381	7.833.106
	Tilgodehavende selskabsskat	0	93.142	0	845.994
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	2.865.302	0	0	0
	Andre tilgodehavender	153	0	1.162.920	1.132.557
9	Periodeafgrænsningsposter	0	0	1.866.249	510.479
	Tilgodehavender i alt	2.893.580	93.142	50.093.506	39.366.602

Balance 31. december

Aktiver	Moder-virksomhed		Koncern		
	<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Likvide beholdninger		<u>4.297.217</u>	<u>65.128</u>	<u>9.683.494</u>	<u>9.482.662</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.190.797</u>	<u>158.270</u>	<u>59.777.000</u>	<u>48.849.264</u>
Aktiver i alt		<u>82.010.949</u>	<u>79.360.093</u>	<u>117.205.265</u>	<u>107.943.190</u>

Balance 31. december

Passiver		Moder-virksomhed		Koncern	
		2023	2022	2023	2022
Note					
Egenkapital					
10	Virksomhedskapital	550.000	550.000	550.000	550.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	9.820.152	4.201.823	9.820.152	4.201.823
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	1.027.654	0
	Overført resultat	52.875.361	53.725.770	51.847.707	53.725.770
	Egenkapital før minoritetsinteresser	63.245.513	58.477.593	63.245.513	58.477.593
	Egenkapital i alt	63.245.513	58.477.593	63.245.513	58.477.593
Hensatte forpligtelser					
11	Hensættelser til udskudt skat	0	0	4.904.850	4.319.611
	Hensatte forpligtelser i alt	0	0	4.904.850	4.319.611
Gældsforpligtelser					
12	Gæld til pengeinstitutter	12.040.000	16.040.000	12.040.000	16.040.000
	Anden gæld	0	0	2.788.667	2.638.946
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.040.000	16.040.000	14.828.667	18.678.946

Balance 31. december

Note	Moder-virksomhed		Koncern	
	2023	2022	2023	2022
Kortfristet del af langfristet gæld	4.000.000	4.000.000	4.000.000	4.000.000
Gæld til pengeinstitutter	0	0	354.717	692.146
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0	7.312.434	8.139.062
Leverandører af varer og tjenesteydelser	100.000	0	9.492.777	5.056.852
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	842.500	0	0
Selskabsskat	2.625.436	0	2.249.436	0
Anden gæld	0	0	10.816.871	8.578.980
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.725.436</u>	<u>4.842.500</u>	<u>34.226.235</u>	<u>26.467.040</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>18.765.436</u>	<u>20.882.500</u>	<u>49.054.902</u>	<u>45.145.986</u>
Passiver i alt	<u>82.010.949</u>	<u>79.360.093</u>	<u>117.205.265</u>	<u>107.943.190</u>

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Eventualposter

15 Nærtstående parter

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	550.000	4.201.823	0	53.725.770	58.477.593
Resultatandel	0	5.618.329	1.027.654	-2.208.263	4.437.720
Køb af minoritetsandele	0	0	0	330.200	330.200
	550.000	9.820.152	1.027.654	51.847.707	63.245.513

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	550.000	4.201.823	53.725.770	58.477.593
Resultatandel	0	5.618.329	-850.409	4.767.920
	550.000	9.820.152	52.875.361	63.245.513

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2023	2022
Årets resultat	5.098.120	3.477.593
16 Reguleringer	12.003.812	10.921.180
17 Ændring i driftskapital	-5.832.434	-15.774.616
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	11.269.498	-1.375.843
Renteindbetalinger og lignende	0	351
Renteudbetalinger og lignende	-1.158.436	-546.913
Betalt selskabsskat	283.710	-2.010.098
Indbetaling fra ny kapitalejer	0	55.000.000
Afregning af kontant andel af købesum	0	-75.000.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.394.772	-23.932.503
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.317.505	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.961.403	-429.333
Køb af finansielle anlægsaktiver	-620.626	-617.390
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-5.899.534	-1.046.723
Optagelse af langfristet gæld	0	20.040.000
Afdrag på langfristet gæld	-3.850.279	28.726
Udbetalt udbytte	0	-5.900.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-337.429	343.923
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.187.708	14.512.649
Ændring i likvider	307.530	-10.466.577
Likvider 1. januar 2023	9.482.662	19.952.326
Valutakursreguleringer (likvider)	-106.698	-3.087
Likvider 31. december 2023	9.683.494	9.482.662
Likvider		
Likvide beholdninger	9.683.494	9.482.662
Likvider 31. december 2023	9.683.494	9.482.662

Noter

		Koncern	
		2023	2022
1. Personalemkostninger			
Lønninger og gager		59.550.937	34.566.903
Pensioner		5.695.597	3.486.255
Andre omkostninger til social sikring		774.449	484.822
		66.020.983	38.537.980
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		86	66
		Koncern	
		2023	2022
2. Øvrige finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger		1.267.941	519.999
		1.267.941	519.999
		Moder-virksomhed	
		2023	2022
3. Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.618.329	4.201.823
Disponeret fra overført resultat		-850.409	-724.230
Disponeret i alt		4.767.920	3.477.593

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2023	61.955.415	0
Tilgang i årets løb	0	61.955.415
Kostpris 31. december 2023	61.955.415	61.955.415
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-4.646.656	0
Årets afskrivninger	-6.195.542	-4.646.656
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	-10.842.198	-4.646.656
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	51.113.217	57.308.759
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2023	0	0
Tilgang i årets løb	1.317.505	0
Kostpris 31. december 2023	1.317.505	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.317.505	0

Noter

	Koncern	
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	3.910.687	3.481.354
Tilgang i årets løb	3.961.404	429.333
Afgang i årets løb	<u>-1.767.042</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>6.105.049</u>	<u>3.910.687</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	-3.095.251	-2.674.459
Årets afskrivninger	-999.454	-420.792
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>1.767.042</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-2.327.663</u>	<u>-3.095.251</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>3.777.386</u>	<u>815.436</u>

Noter

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar 2023	75.000.000	0	0	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>75.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>75.000.000</u>	<u>75.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	8.848.479	0	0	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	11.813.871	8.848.479	0	0
Udbytte	<u>-10.000.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2023	<u>10.662.350</u>	<u>8.848.479</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2023	-4.646.656	0	0	0
Årets afskrivninger på goodwill	<u>-6.195.542</u>	<u>-4.646.656</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger på goodwill 31. december 2023	<u>-10.842.198</u>	<u>-4.646.656</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>74.820.152</u>	<u>79.201.823</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I regnskabsposten indgår goodwill med	<u>51.113.217</u>	<u>57.308.759</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Viegand Maagøe A/S, København	100 %	<u>23.706.936</u>	<u>11.813.871</u>
		<u>23.706.936</u>	<u>11.813.871</u>

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
8. Deposita		
Kostpris 1. januar 2023	969.731	352.341
Tilgang i årets løb	595.925	617.390
Afgang i årets løb	-345.499	0
Kostpris 31. december 2023	1.220.157	969.731
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.220.157	969.731

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	1.866.249	510.479
	1.866.249	510.479

	Moder-virksomhed		Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
10. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2023	550.000	0	550.000	0
Årets tilgang, stiftelse	0	550.000	0	550.000
	550.000	550.000	550.000	550.000

Der har i regnskabsåret været følgende bevægelser på virksomhedskapitalen:

Indbetalt kontant ved stiftelse pr. 23. marts 2022, kr. 40.000,00

Indbetalt kontant ved kapitalforhøjelse pr. 11. april 2022, kr. 297.930

Indbetalt kontant ved kapitalforhøjelse pr. 20. april 2022, kr. 212.070

Noter

	Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2023	4.319.611	2.649.922
Udskudt skat af årets resultat	585.239	1.669.689
	4.904.850	4.319.611

	Moder-virksomhed		Koncern	
	31/12 2023	31/12 2022	31/12 2023	31/12 2022
12. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter	16.040.000	20.040.000	16.040.000	20.040.000
	16.040.000	20.040.000	16.040.000	20.040.000
Heraf forfalder inden for 1 år	-4.000.000	-4.000.000	-4.000.000	-4.000.000
	12.040.000	16.040.000	12.040.000	16.040.000
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	40.000	0	40.000

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskab

Selskabet har et akquisitionslån på DKK 16.040.000 ifm. køb af aktier og har heraf indgået en erklæring om udbytte. De første DKK 4.000.000 af udbytte skal afgå til banken, de efterfølgende DKK 2.000.000 kan udloddes til ejerne. Udbytte herover kan deles 50/50 mellem lånet og ejerne.

Koncern

Selskabet har afgivet virksomhedspant DKK 2.000.000 med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser og afgivet virksomhedspant DKK 1.000.000 i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, varebeholdninger, driftsmidler og andre hjælpstoffer, anlægsaktiver, herunder driftsinventar, goodwill, rettigheder m.v. over for selskabets pengeinstitut.

Noter

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der påhviler koncernen en huslejeforpligtelse på t. DKK 10.055.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernen har stillet betalingsgarantier for igangværende projekter for i alt t. DKK 11.545.

Sambeskatning

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

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

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

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Søren Eriksen, Vierdiget 80, 2791 Dragør

Direktør og
anpartshaver

Peter Maagøe Petersen, Bregnerødvej 18, 3460 Birkerød

Bestyrelsesformand
og anpartshaver

Jan Viegand, Dannebrogsgade 31, 2. mf, 1660 København V

Bestyrelsesmedlem
og anpartshaver

Frederik Edward Aackermann, Hegelsvej 11, 2920 Charlottenlund

Bestyrelsesmedlem

Viegand Maagøe A/S, Nørre Søgade 35, 1370 København K

Tilknyttet virksomhed
(100%)

Transaktioner

I henhold til årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Noter

	Koncern	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	7.194.996	5.247.448
Resultat 1/1 - 24/3-2022 for Viegand Maagøe A/S	0	2.112.388
Resultatandel minoritetsinteresser	330.200	0
Andre finansielle indtægter	0	-351
Øvrige finansielle omkostninger	1.267.941	550.000
Skat af årets resultat	3.210.675	3.011.695
	<u>12.003.812</u>	<u>10.921.180</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-13.532.557	-13.862.306
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	7.660.123	-1.912.310
Andre ændringer i driftskapital	40.000	0
	<u>-5.832.434</u>	<u>-15.774.616</u>

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis

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

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Anvendt regnskabspraksis

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

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 og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

Fælles NewCo ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

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

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

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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