
NOVICELL ApS

Søren Nymarks Vej 6, 8270 Højbjerg

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 20 29 77 43

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 26/6 2024

Kristian Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 8 |
| Balance 31. december | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december | 12 |
| Noter til årsregnskabet | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for NOVICELL ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højbjerg, den 26. juni 2024

Direktion

Per Lilholt
direktør

Bestyrelse

Poul Thyregod
formand

Ole Bjørvig Pedersen

Kim Vestergaard

Terje Ivar Løland

Per Kirchner

Niklas Lillelund Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NOVICELL ApS

Konklusion

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 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NOVICELL ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 26. juni 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Christian Roding
statsautoriseret revisor
mne33714

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | NOVICELL ApS Søren Nymarks Vej 6 8270 Højbjerg CVR-nr: 20 29 77 43 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Aarhus |
| Bestyrelse | Poul Thyregod, formand Ole Bjørvig Pedersen Kim Vestergaard Terje Ivar Løland Per Kirchner Niklas Lillelund Nielsen |
| Direktion | Per Lilholt |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C |

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | | | | |
|--|----------------|---------|---------|---------|---------|
| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 162.455 | 193.120 | 173.479 | 149.479 | 146.901 |
| Resultat af primær drift | -9.612 | 1.157 | 12.126 | 14.554 | 18.596 |
| Resultat af finansielle poster | -1.394 | -1.674 | 874 | -696 | -372 |
| Årets resultat | -9.876 | -2.582 | 8.798 | 10.261 | 13.795 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 71.157 | 77.915 | 88.771 | 83.148 | 85.209 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 541 | 877 | 605 | 1.055 | 802 |
| Egenkapital | 21.301 | 30.342 | 41.869 | 39.563 | 37.583 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 7.320 | 4.210 | -9.336 | 20.000 | 5.847 |
| - investeringsaktivitet | -815 | -2.551 | -1.132 | 14.054 | -1.105 |
| - finansieringsaktivitet | 0 | -9.164 | -6.245 | -20.483 | -2.736 |
| Årets forskydning i likvider | 6.505 | -7.505 | -16.713 | 13.571 | 2.006 |
| Antal medarbejdere | 298 | 321 | 282 | 252 | 238 |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | -13,5% | 1,5% | 13,7% | 17,5% | 21,8% |
| Soliditetsgrad | 29,9% | 38,9% | 47,2% | 47,6% | 44,1% |
| Egenkapitalforrentning | -38,2% | -7,2% | 21,6% | 26,6% | 41,9% |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Novicells primære forretningsområde er at levere konsulenttydelser inden for software- og forretningsudvikling og herigennem hjælpe andre virksomheder og organisationer med at udnytte de digitale forretningsmæssige muligheder optimalt.

Medarbejderne er fordelt på placeringer forskellige steder i Europa. Der arbejdes ud fra kontorer i Aarhus, København, London, Barcelona, Oslo og Stockholm.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et samlet underskud på DKK 9.876.415, som en konsekvens af Novicells fortsatte massive investering i udlandet. Resultatopgørelsen for moderselskabet, der tæller den danske forretning, udviser et positiv EBITDA.

Koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 21.300.608.

2023 startede med fuld damp på alle kedler – særligt i Danmark, hvor de første seks måneder blev den travleste periode i Novicells historie. Mens flere af kontorerne ude i Europa oplevede en opbremsning og tilbageholdenhed i umiddelbar forlængelse af Ruslands invasion af Ukraine, fortsatte travlheden i Aarhus og København.

Det ændrede sig dog mærkbart efter sommerferien, hvor de første krisetegn begyndte at vise sig. Flere kunder satte projekter på pause og varme leads blev køligere. Den generelle usikkerhed omkring krig, renteniveauer og inflation sendte en række kundeprojekter tilbage til fornyet vurdering, og business cases måtte genberegnes med ændrede og mere forsigtige forudsætninger. Dette har krævet, at vi har måttet opbygge en større og delvis ny pipeline, hvilket vi har arbejdet intenst på. Sammenfattende har anden halvdel af 2023 været dyr for Novicell.

Uagtet har Novicell strategisk investeret i at fastholde viden, kompetencer og kapacitet på tværs af kontorer for at kunne imødekomme en optøning i markedet. Det har selvsagt været omkostningstungt, men været muligt via effektiv omkostningsstyring, og har vist sig at være en god investering i forbindelse med et markant højere aktivitetsniveau i 1. halvår af 2024.

Årets udvikling har også medført en mere fokuseret strategi i den internationale del af forretningen, herunder en mere fokuseret tilgang til de nordiske markeder, samt en beslutning om at afstå fra yderligere investeringer og tilstedeværelse i Holland.

Samlet set leverede 2023 et utilfredsstillende resultat både i Danmark og i udlandet. Dette skal dog ses i lyset af en række gode år, der har givet selskabet en solid egenkapital, og ikke mindst i sammenhæng med første halvår af 2024, hvor der er markant positiv drift på alle markeder.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Udviklingen af eksisterende kunders digitale muligheder udgør langt størstedelen af Novicells forretning, og kombinationen af en positiv udvikling i denne portefølje, samt en øget tilgang af nye kunder gør, at 2024 forventes at blive markant bedre end 2023 på alle markeder.

Der budgetteres for året 2024 med et EBITDA på 12-15 mio. DKK.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Bruttofortjeneste | | 162.454.674 | 193.119.679 | 150.606.373 | 161.099.196 |
| Personaleomkostninger | 1 | -170.458.491 | -190.259.147 | -149.952.834 | -150.416.151 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -1.607.776 | -1.703.955 | -1.291.865 | -1.351.022 |
| Resultat før finansielle poster | | -9.611.593 | 1.156.577 | -638.326 | 9.332.023 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 2 | 0 | 0 | -8.969.603 | -10.488.250 |
| Finansielle indtægter | 3 | 297.716 | 273.871 | 899.734 | 791.431 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -1.691.937 | -1.948.239 | -570.575 | -152.231 |
| Resultat før skat | | -11.005.814 | -517.791 | -9.278.770 | -517.027 |
| Skat af årets resultat | 5 | 1.129.399 | -2.063.918 | 9.369 | -2.275.425 |
| Årets resultat | 6 | -9.876.415 | -2.581.709 | -9.269.401 | -2.792.452 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Erhvervede lignende rettigheder | | 2.139.939 | 2.389.828 | 2.139.939 | 2.389.828 |
| Goodwill | | 566.048 | 868.889 | 0 | 93.841 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 2.705.987 | 3.258.717 | 2.139.939 | 2.483.669 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 482.557 | 377.718 | 282.502 | 150.462 |
| Indretning af lejede lokaler | | 943.604 | 1.185.839 | 937.192 | 1.174.483 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 1.426.161 | 1.563.557 | 1.219.694 | 1.324.945 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 9 | 0 | 0 | 444.795 | 2.635.012 |
| Deposita | 10 | 71.519 | 138.221 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 71.519 | 138.221 | 444.795 | 2.635.012 |
| Anlægsaktiver | | 4.203.667 | 4.960.495 | 3.804.428 | 6.443.626 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 0 | 663.209 | 0 | 601.486 |
| Varebeholdninger | | 0 | 663.209 | 0 | 601.486 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 45.323.681 | 50.978.206 | 32.531.944 | 38.063.604 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 10.040.906 | 12.257.439 |
| Andre tilgodehavender | | 8.391.442 | 12.397.274 | 8.094.168 | 9.979.516 |
| Udskudt skatteaktiv | 11 | 986.229 | 0 | 0 | 0 |
| Selskabsskat | | 2.176 | 0 | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 12 | 4.023.037 | 4.417.438 | 3.353.927 | 3.466.604 |
| Tilgodehavender | | 58.726.565 | 67.792.918 | 54.020.945 | 63.767.163 |
| Likvide beholdninger | | 8.226.629 | 4.498.620 | 6.478.558 | 904.842 |
| Omsætningsaktiver | | 66.953.194 | 72.954.747 | 60.499.503 | 65.273.491 |
| Aktiver | | 71.156.861 | 77.915.242 | 64.303.931 | 71.717.117 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 131.579 | 131.579 | 131.579 | 131.579 |
| Reserve for valutaomregning | | 1.116.867 | 293.924 | 1.116.867 | 293.924 |
| Overført resultat | | 19.993.299 | 29.262.700 | 19.993.299 | 29.262.700 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 21.241.745 | 29.688.203 | 21.241.745 | 29.688.203 |
| Minoritetsinteresser | | 58.863 | 654.198 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 21.300.608 | 30.342.401 | 21.241.745 | 29.688.203 |
| Hensættelse til udskudt skat | 11 | 824.743 | 960.854 | 824.743 | 960.854 |
| Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 55.156 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 824.743 | 960.854 | 879.899 | 960.854 |
| Anden gæld | | 11.031.850 | 10.547.507 | 11.031.850 | 10.547.507 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | 11.031.850 | 10.547.507 | 11.031.850 | 10.547.507 |
| Kreditinstitutter | | 140.487 | 2.917.822 | 0 | 2.917.822 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 8.317.014 | 6.696.774 | 8.012.237 | 6.412.019 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 4.257 | 0 |
| Selskabsskat | | 121.393 | 549.415 | 82.191 | 1.079.491 |
| Anden gæld | 13 | 21.608.122 | 16.124.226 | 16.899.868 | 11.895.214 |
| Periodeafgrænsningsposter | 14 | 7.812.644 | 9.776.243 | 6.151.884 | 8.216.007 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 37.999.660 | 36.064.480 | 31.150.437 | 30.520.553 |
| Gældsforpligtelser | | 49.031.510 | 46.611.987 | 42.182.287 | 41.068.060 |
| Passiver | | 71.156.861 | 77.915.242 | 64.303.931 | 71.717.117 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 17 | | | | |
| Nærtstående parter | 18 | | | | |
| Begivenheder efter balancedagen | 19 | | | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 20 | | | | |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Reserve for valuta- omregning | Overført resultat | Egenkapital ekskl. minoritets- interesser | Minoritets- interesser | I alt |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|--|---------------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 131.579 | 293.924 | 29.262.700 | 29.688.203 | 654.198 | 30.342.401 |
| Valutakursregulering | 0 | 822.943 | 0 | 822.943 | 11.679 | 834.622 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -9.269.401 | -9.269.401 | -607.014 | -9.876.415 |
| Egenkapital 31. december | 131.579 | 1.116.867 | 19.993.299 | 21.241.745 | 58.863 | 21.300.608 |

Moderselskab

| | Selskabs- kapital | Reserve for valuta- omregning | Overført resultat | I alt |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 131.579 | 293.924 | 29.262.700 | 29.688.203 |
| Valutakursregulering | 0 | 822.943 | 0 | 822.943 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -9.269.401 | -9.269.401 |
| Egenkapital 31. december | 131.579 | 1.116.867 | 19.993.299 | 21.241.745 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|------------------|-------------------|
| | | 2023 | 2022 |
| | | DKK | DKK |
| Årets resultat | | -9.876.415 | -2.581.709 |
| Regulering | 15 | 2.642.622 | 3.828.248 |
| Ændring i driftskapital | 16 | 16.342.846 | 5.664.729 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 9.109.053 | 6.911.268 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 297.716 | 273.871 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -1.663.702 | -114.770 |
| Pengestrømme fra ordinær drift | | 7.743.067 | 7.070.369 |
| Betalt selskabsskat | | -423.139 | -2.860.081 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 7.319.928 | 4.210.288 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | -322.269 | -1.660.434 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -559.017 | -876.750 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver mv. | | 0 | -13.520 |
| Salg af finansielle instrumenter | | 66.702 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -814.584 | -2.550.704 |
| Egenkapitalposter i øvrigt | | 0 | -38.685 |
| Betalt udbytte | | 0 | -9.125.768 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 0 | -9.164.453 |
| Ændring i likvider | | 6.505.344 | -7.504.869 |
| Likvider 1. januar | | 1.580.798 | 9.085.667 |
| Likvider 31. december | | 8.086.142 | 1.580.798 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 8.226.629 | 4.498.620 |
| Kassekredit | | -140.487 | -2.917.822 |
| Likvider 31. december | | 8.086.142 | 1.580.798 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 1. Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 149.255.181 | 171.767.035 | 133.220.429 | 131.924.039 |
| Pensioner | 11.141.164 | 10.232.349 | 10.454.317 | 10.232.349 |
| Andre omkostninger til social sikring | 4.884.664 | 2.337.891 | 1.860.108 | 2.337.891 |
| Andre personaleomkostninger | 5.177.482 | 5.921.872 | 4.417.980 | 5.921.872 |
| | 170.458.491 | 190.259.147 | 149.952.834 | 150.416.151 |
| | | | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion | 1.521.475 | 0 | 1.521.475 | 0 |
| | | | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 298 | 321 | 230 | 241 |

| | Moderselskab | |
|---|-------------------|--------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| 2. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af underskud | -8.848.902 | -9.650.722 |
| Afskrivning af goodwill | -209.000 | -209.000 |
| Minoritetsinteressers andel af negativ egenkapital | 88.299 | -628.528 |
| | -8.969.603 | -10.488.250 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 3. Finansielle indtægter | | | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 669.236 | 579.573 |
| Andre finansielle indtægter | 297.716 | 273.871 | 230.498 | 211.858 |
| | 297.716 | 273.871 | 899.734 | 791.431 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 4. Finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 1.663.702 | 114.770 | 565.678 | 99.809 |
| Valutakurstab | 28.235 | 1.833.469 | 4.897 | 52.422 |
| | 1.691.937 | 1.948.239 | 570.575 | 152.231 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|-------------------|------------------|---------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 5. Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 126.742 | 1.821.535 | 126.742 | 2.033.042 |
| Årets udskudte skat | -1.122.340 | 294.137 | -136.111 | 294.137 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | -133.801 | -51.754 | 0 | -51.754 |
| | -1.129.399 | 2.063.918 | -9.369 | 2.275.425 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 6. Resultatdisponering | | | | |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | -607.014 | 210.743 | 0 | 0 |
| Overført resultat | -9.269.401 | -2.792.452 | -9.269.401 | -2.792.452 |
| | -9.876.415 | -2.581.709 | -9.269.401 | -2.792.452 |

Noter til årsregnskabet

7. Immaterielle anlægsaktiver

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|---------------------------------|----------------|---------------------------------|-----------|
| | Erhvervede lignende rettigheder | Goodwill | Erhvervede lignende rettigheder | Goodwill |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 3.104.902 | 4.746.600 | 2.948.178 | 2.656.600 |
| Tilgang i årets løb | 322.269 | 0 | 322.269 | 0 |
| Kostpris 31. december | 3.427.171 | 4.746.600 | 3.270.447 | 2.656.600 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 715.074 | 3.877.711 | 558.350 | 2.562.759 |
| Årets afskrivninger | 572.158 | 302.841 | 572.158 | 93.841 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 1.287.232 | 4.180.552 | 1.130.508 | 2.656.600 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 2.139.939 | 566.048 | 2.139.939 | 0 |

8. Materielle anlægsaktiver

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|--|------------------------------|--|------------------------------|
| | Andre anlæg, drifts-materiel og inventar | Indretning af lejede lokaler | Andre anlæg, drifts-materiel og inventar | Indretning af lejede lokaler |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Kostpris 1. januar | 3.194.132 | 2.506.366 | 2.779.158 | 2.439.009 |
| Valutakursregulering | 150.237 | -4.972 | 0 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 331.966 | 208.665 | 311.949 | 208.665 |
| Kostpris 31. december | 3.676.335 | 2.710.059 | 3.091.107 | 2.647.674 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 2.816.414 | 1.320.527 | 2.628.695 | 1.264.526 |
| Valutakursregulering | 93.342 | -2.827 | 0 | 0 |
| Årets afskrivninger | 284.022 | 448.755 | 179.910 | 445.956 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 3.193.778 | 1.766.455 | 2.808.605 | 1.710.482 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 482.557 | 943.604 | 282.502 | 937.192 |

Noter til årsregnskabet

| | Moderselskab | |
|---|-----------------------|-------------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| 9. Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 7.577.750 | 2.713.685 |
| Tilgang i årets løb | 2.319.848 | 4.864.064 |
| Kostpris 31. december | <u>9.897.598</u> | <u>7.577.749</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | -24.422.632 | -13.640.825 |
| Valutakursregulering | 822.943 | 248.204 |
| Årets resultat | -8.848.903 | -9.650.721 |
| Modtagne udbytter | 0 | -503.070 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | 0 | -38.685 |
| Afskrivning på goodwill | -209.000 | -209.000 |
| Overførsler | 88.308 | -628.527 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>-32.569.284</u> | <u>-24.422.624</u> |
| Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | <u>23.116.481</u> | <u>19.479.887</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>444.795</u> | <u>2.635.012</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Ejerandel |
|----------------------------------|----------|-----------|
| Novicell UK Limited | England | 80% |
| Novicell Es Business Online S.l. | Spanien | 85% |
| Novicell NO AS | Norge | 100% |
| Novicell SE AB | Sverige | 100% |
| Novicell NL BV | Holland | 100% |

Noter til årsregnskabet

10. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

| | Deposita |
|---|----------------------|
| | DKK |
| Kostpris 1. januar | 138.221 |
| Afgang i årets løb | -66.702 |
| Kostpris 31. december | <u>71.519</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>71.519</u> |

11. Udskudt skatteaktiv

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Udskudt skatteaktiv 1. januar | -960.854 | -666.717 | -960.854 | -666.717 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 1.122.340 | -294.137 | 136.111 | -294.137 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december | <u>161.486</u> | <u>-960.854</u> | <u>-824.743</u> | <u>-960.854</u> |
| Indregnet således i balancen: | | | | |
| Aktiver | 986.229 | 0 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | -824.743 | -960.854 | -824.743 | -960.854 |
| | <u>161.486</u> | <u>-960.854</u> | <u>-824.743</u> | <u>-960.854</u> |

12. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

| Koncern | | Moderselskab | |
|---------|------|--------------|------|
| 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| DKK | DKK | DKK | DKK |

13. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Anden gæld

| | | | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Efter 5 år | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 11.031.850 | 10.547.507 | 11.031.850 | 10.547.507 |
| Langfristet del | 11.031.850 | 10.547.507 | 11.031.850 | 10.547.507 |
| Øvrig kortfristet gæld | 21.608.122 | 16.124.226 | 16.899.868 | 11.895.214 |
| | 32.639.972 | 26.671.733 | 27.931.718 | 22.442.721 |

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

| Koncern | |
|---------|------|
| 2023 | 2022 |
| DKK | DKK |

15. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Finansielle indtægter | -297.716 | -273.871 |
| Finansielle omkostninger | 1.691.937 | 1.948.239 |
| Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg | 1.626.163 | 1.703.955 |
| Skat af årets resultat | -1.129.399 | 2.063.918 |
| Valutakursregulering | 751.637 | -1.613.993 |
| | 2.642.622 | 3.828.248 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK |
| 16. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 663.209 | -72.907 |
| Ændring i tilgodehavender | 10.054.757 | 7.188.499 |
| Ændring i leverandører mv. | 5.624.880 | -1.450.863 |
| | 16.342.846 | 5.664.729 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| 17. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | | | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser: | | | | |
| Inden for 1 år | 5.412.326 | 7.363.678 | 3.072.993 | 3.654.122 |
| Mellem 1 og 5 år | 2.876.083 | 2.673.277 | 758.179 | 4.834.086 |
| | 8.288.409 | 10.036.955 | 3.831.172 | 8.488.208 |

Andre eventualforpligtelser

Novicell ApS har afgivet kaution for Ejendomsselskabet SNV 6U ApS' og Ejendomsselskabet SNV 6S ApS' mellemværender med disse selskabers kreditinstitutter.

Novicell ApS har afgivet støtteerklæring overfor Novicell UK Limited, Novicell Es Business Online S.l. og Novicell NO AS.

Novicell ApS har frem til indkomståret 2022 indgået i dansk sambeskatning med koncernens danske datterselskaber. Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

18. Nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er gennemført på markedsvilkår. Der afgives således ikke yderligere oplysninger om transaktioner med nærtstående parter i henhold til årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

19. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Noter til årsregnskabet

20. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NOVICELL ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet NOVICELL ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

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. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af ydelser indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte ydelser er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |
| Indretning af lejede lokaler | 3-5 år |
| Grunde og bygninger | 50 år |

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Noter til årsregnskabet

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger består af IT udstyr, der forventes at indgå i selskabets drift.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|------------------------|---|
| Afkastningsgrad | Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo |
| Soliditetsgrad | Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo |
| Egenkapitalforrentning | Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital |