

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

NORRIQ Danmark A/S

**Paradisæblevej 4, 2. 2
2500 Valby**

CVR-nr. 29 19 46 45

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 04/03 2024

Klaus Rasmussen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023	17
Balance pr. 31. december 2023	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023	21
Noter	22

Selskabsoplysninger

Selskabet

NORRIQ Danmark A/S
Paradisæblevej 4, 2. 2
2500 Valby

CVR-nr.: 29 19 46 45
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023
Hjemsted: København

Bestyrelse

Klaus Rasmussen, formand
Bo Martinsen
Dries Dehaese

Direktion

Bo Martinsen, adm. direktør
Allan Nørgaard Rasmussen, direktør

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for NORRIQ Danmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 4. marts 2024

Direktion

Bo Martinsen
adm. direktør

Allan Nørgaard Rasmussen
direktør

Bestyrelse

Klaus Rasmussen
formand

Bo Martinsen

Dries Dehaese

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NORRIQ Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NORRIQ Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde 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 årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 4. marts 2024

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Michael Mortensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34108

Hoved- og nøgletal

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

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	90.780	75.210	66.578	61.941	75.793
Resultat før af- og nedskrivninger	14.942	10.107	8.989	(2.430)	5.069
Resultat før finansielle poster	11.161	4.914	2.484	(7.379)	(453)
Resultat af finansielle poster	(1.899)	553	(322)	(128)	273
Årets resultat	10.171	5.467	1.799	(6.024)	(8.210)
Resultat af primære drift	4.598	4.681	2.214	(8.372)	(12.068)
Balance					
Balancesum	76.421	118.015	82.133	76.931	79.630
Investering i materielle anlægsaktiver	(1.349)	(466)	(230)	(268)	(1.018)
Egenkapital	36.220	56.048	17.780	15.981	22.150
Antal medarbejdere	98	92	93	104	114
Nøgletal					
Afkastningsgrad	11,5 %	4,9 %	3,1 %	(9,4)%	(0,5)%
Soliditetsgrad	47,4 %	47,5 %	21,6 %	20,8 %	27,8 %
Forrentning af egenkapital	10,0 %	12,7 %	13,1 %	(43,9)%	(46,0)%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

NORRIQ hjælper virksomheder med at nå deres fulde forretningspotentiale ved hjælp af teknologi og digital transformation.

Vi leverer rådgivning og digitale løsninger, der effektiviserer og understøtter virksomheders processer på tværs af hele værdikæden. Vi er specialister inden for ERP, CRM, BI, AI, PIM og eCommerce. Vores brede ekspertise inden for rådgivning og teknologi sikrer, at kundens løsninger altid er bygget på et solidt fundament af både forståelse for kundens forretning og indsigt i de teknologiske muligheder.

Markedstilgang og fokus

Siden NORRIQ kom til verden i 2007, har det været vores formål at være en IT-konsulentvirksomhed, der klart og tydeligt forstår, hvad vores kunder har brug for.

Fra 7 kontorer i Danmark og Belgien, betjener mere end 280 medarbejdere over 1.000 kunder fordelt over hele verden. I Danmark ligger vores kontorer i Valby, Aalborg og Aarhus, og i Belgien i Tremelo, Lummen, Waregem og Bruxelles.

NORRIQ leverer forretningsløsninger til hele erhvervslivet, med et særligt fokus på handel/engros, fremstilling/produktion, fødevarer/proces samt pharma og medico.

Kunderne er primært mellemstore virksomheder, men vi har også et specielt fokus på virksomheder med en større international tilstedeværelse.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på t.kr. 10.171, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på t.kr. 36.219. Samtidig er der opnået en bruttofortjeneste på t.kr. 90.779, hvilket er en vækst på 20,7% sammenholdt med 2022. Det forbedrede resultat og væksten er drevet af vores fortsatte investering i vores kerneforretning og transformationen til cloud.

Årets resultat anses som tilfredsstillende. Forventninger til dette års resultat lå sidste år på mellem 5 og 7 mio. kr. Resultatet er landet på 10,2 mio. kr., hvilket overstiger forventningen. Det forbedrede resultat skyldes, at resultatet fra driften har været højere end forventet, samt at der har været indtægter fra frasalg af softwareprodukter.

Øget fokus på kerneforretning, transformation til Cloud og omfavelse af AI

NORRIQ fortsatte i 2023 med at fokusere på kerneforretningen som IT-konsulentvirksomhed. Det har vi blandt andet gjort ved at frasælge de softwareprodukter, der ikke i tilstrækkelig grad understøttede vores konsulentvirksomhed. Brancheløsningen til drikkevareindustrien, Drink-IT, er solgt til Aptean, mens de to Business Central-tillægsløsninger, Invoice Workflow og Travel & Expense Management, er solgt til SignUp Software. Aptean og SignUp har begge en strategi om at udvikle og vækste softwareløsninger, mens NORRIQ har en klar strategi om at vækste som konsulentvirksomhed.

Vi udvikler fortsat softwareprodukter, og formålet med dette er at bygge et stærkere fundament for vores konsulentvirksomhed, så vi kan skabe hurtigere værdi for vores kunder.

Ledelsesberetning

Vi har desuden styrket vores kerneforretning yderligere ved at købe en gren af Ernst & Youngs belgiske konsulentvirksomhed - den gren, der i dag rådgiver den belgiske afdeling af den franske universalbank BNP Paribas. Vi udvider dermed vores konsulentvirksomhed til også at rådgive og transformere den finansielle sektor. Knap 80 af de ansatte hos NORRIQ arbejder udelukkende med at automatisere processer hos BNP Paribas. Det gør de blandt andet med brugen af AI.

Microsoft og andre væsentlige softwareudbydere driver i øjeblikket et generelt skifte til cloud-teknologi og tilbyder alle forretningssystemer som SaaS (Software as a Service), ligesom de også omfavner de mange nye muligheder med AI.

Både cloud og AI har skabt en række forretningsmuligheder, som er blevet en del af NORRIQs strategi inden for alle vores kompetenceområder.

“Accelerate Growth”-program = profitabel vækst

NORRIQ ønsker at blive stadigt mere ambitiøs og accelerere væksten i forretningen. Den profitable vækst skal opnås ved fortsat at forbedre vores kernekompetencer og få en større andel af vores nuværende markeder og segmenter med vores allerede succesfulde industriekspertise.

Med udvidelsen af vores branchefokus til den finansielle sektor, som i dag fylder knap en tredjedel af NORRIQs forretning, er ambitionen at revolutionere bankverdenen med AI i både Belgien og Danmark – og også andre lande. AI rummer uanede muligheder for øget vækst de næste mange år – i alle brancher.

“People First”-program = det bedste team

Succesfulde, kompetente, motiverede og kundefokuserede medarbejdere er afgørende for, at vi løbende kan øge vores ambitioner. Vores "People First"-program sikrer de bedste rammer for vores medarbejdere, så vi kan tiltrække de absolut dygtigste i branchen og give dem de bedste betingelser for at skabe værdi hos vores kunder. Kontinuerlig udvikling af vores medarbejdere og tiltrækning af nye talenter er fortsat en hovedprioritet.

Vi vil derfor fortsætte investeringen i både NORRIQ Talent Academy, hvor vi kan udvikle de rette nye talenter, og i vores Search & Select-indsatser, hvor vores eget rekrutteringshold håndplukker de bedste og mest erfarne talenter i markedet.

Finansielle risici

Driftsrisici

Selskabets væsentligste driftsrisiko knytter sig primært til selskabets aftale med Microsoft, samt selskabets evne til at fastholde, udvikle og tiltrække medarbejdere med kompetencer inden for Microsoft Dynamics 365 suiten.

Rente- og valutarisici

Selskabet er, som følge af soliditeten og det finansielle beredskab, eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Selskabet er herudover eksponeret for valutarisici, for så vidt angår den løbende drift. Rente og valutarisici afdækkes ikke.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Kreditrisici, knyttet til omsætningsaktivernes værdi, svarer til de i balancen indregnede værdier. Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende enkeltkunder.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

NORRIQ går ind i 2024 med en opdateret og stærk organisation, en klar strategi og udsigt til et fortsat højt aktivitetsniveau.

Vi vil i det kommende år matche den opdaterede udgave af vores organisation med et opdateret "look'n'feel". Vi giver vores kontorer en "make-over", der skal synliggøre og styrke vores brand internt, og vi giver vores hjemmeside et nyt design, så vi også styrker vores brand eksternt.

Desuden øger vi vores eksterne kommunikationsindsats i begge lande for at øge synligheden og cementere vores position som den foretrukne partner inden for digital transformation.

Fortsat høj investeringsappetit på alle NORRIQs markeder

På trods af kriser og krige, der påvirker verdensøkonomien, er både lysten og investeringsevnen i høj grad til stede på alle NORRIQs markeder, når det kommer til digitale løsninger fra os.

Digitalisering og brug af nye teknologier er afgørende, hvis virksomheder skal øge deres produktivitet og fortsat være konkurrencedygtige. NORRIQ forventer, at denne tendens vil fortsætte – senest med demokratisering af kunstig intelligens (AI) og machine learning.

Uændret strategi

NORRIQ fortsætter med at eksekvere samme strategi i 2024. Strategien er en del af en 3-års plan. NORRIQ vil styrke sin markedspå position som virksomhedernes foretrukne digitaliseringspartner på tværs af hele værdikæden. En position, der i stigende grad efterspørges, og derfor er en afgørende konkurrencefordel.

Udsigter for 2024

Vi holder fokus på abonnementsbaseret cloudforretning, som vi forventer vil accelerere yderligere hen over året. Da efterspørgslen på vores ydelser er stor, forventer vi, at resultatet for 2024 vil ligge på samme niveau eller bedre end foregående år, svarende til 10-13 mio. kr.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø

NORRIQ har som konsulentvirksomhed en begrænset indflydelse på det eksterne miljø, men tager i det omfang, det er relevant og muligt, hensyn til miljøet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

NORRIQ foretager løbende udvikling og vedligehold af eget software, der omfatter såvel specifikke brancheløsninger, som generelle add-on løsninger til eksisterende IT-installationer.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NORRIQ Danmark A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af hardware og software og opgraderingsaftaler mv., indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Konsulentydelse til projekter på timebasis indtægtsføres også i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet på grundlag af konsulenternes løbende timeregistreringer, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Hvor der leveres konsulentydelse med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Licensindtægter hidrørende fra selskabets egne immaterielle rettigheder indregnes i nettoomsætningen lineært over licensperioden.

Licensindtægter hidrørende fra tredjemands immaterielle rettigheder indregnes som et nettobeløb efter fradrag af omkostninger afholdt i forbindelse med salget, svarende til provision for salg under agentur.

Indtægten ved salg af abonnementsaftaler vedrørende hosting, hotline beredskab og service mv. indregnes i nettoomsætningen lineært over abonnementsperioden.

Indtægten ved salg af klippekort til konsulenttimer indregnes i nettoomsætningen i takt med timeforbruget på kortene, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Vareforbrug indeholder omkostninger vedrørende hardware, software og opgraderingsaftaler, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning. Matchning af indtægter og omkostninger vedrørende hardware, software og opgraderingsaftaler sikres ved, at salgsordre og indkøbsordre er linket sammen.

Vareforbrug omfatter endvidere omkostninger til køb af konsulenttimer eksternt.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tilæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita samt tilgodehavender til tilknyttede virksomheder, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv eller gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

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.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgæede 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 acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Reserve for udviklingsomkostninger

I reserven indregnes et beløb svarende til aktiverede udviklingsomkostninger. Reserven reduceres, i takt med at udviklingsomkostninger afskrives.

Selskabsskat og udskudt skat

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.

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.

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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitut.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> t.kr.	<u>2022</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	1	90.780	75.210
Personaleomkostninger	2	<u>(75.838)</u>	<u>(65.103)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		14.942	10.107
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(3.781)</u>	<u>(5.193)</u>
Resultat før finansielle poster		11.161	4.914
Finansielle indtægter	3	1.305	2.209
Finansielle omkostninger	4	<u>(3.204)</u>	<u>(1.656)</u>
Resultat før skat		9.262	5.467
Skat af årets resultat	5	<u>910</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>10.172</u>	<u>5.467</u>
Resultatdisponering	6		

Balance pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> t.kr.	<u>2022</u> t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		3.691	12.836
Immaterielle anlægsaktiver	7	3.691	12.836
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	1.172	568
Indretning af lejede lokaler	8	320	11
Materielle anlægsaktiver		1.492	579
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	9	6.417	7.000
Deposita	9	2.173	1.581
Finansielle anlægsaktiver		8.590	8.581
Anlægsaktiver i alt		13.773	21.996
Færdigvarer og handelsvarer		9	17
Varebeholdninger		9	17
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.831	11.252
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	111	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		24.099	79.146
Andre tilgodehavender		7.886	493
Udskudt skatteaktiv	11	4.664	3.754
Periodeafgrænsningsposter	12	2.618	1.357
Tilgodehavender		57.209	96.002
Likvide beholdninger		5.430	0
Omsætningsaktiver i alt		62.648	96.019
Aktiver i alt		76.421	118.015

Balance pr. 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> t.kr.	<u>2022</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		12.000	12.000
Reserve for udviklingsomkostninger		2.879	10.012
Overført resultat		21.341	34.036
Egenkapital	13	<u>36.220</u>	<u>56.048</u>
Ansvarlig lånekapital		0	4.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.270	1.773
Anden gæld		9.946	6.404
Selskabsdeltagere og ledelse		0	9.080
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>11.216</u>	<u>22.007</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	1.390	2.583
Banker		0	12.353
Modtagne forudbetalinger fra kunder		20	20
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.236	8.419
Forudfakturering igangværende arbejder	10	0	28
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.271	0
Anden gæld		9.955	11.202
Periodeafgrænsningsposter	15	5.113	5.355
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>28.985</u>	<u>39.960</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>40.201</u>	<u>61.967</u>
Passiver i alt		<u>76.421</u>	<u>118.015</u>
Eventualforpligtelser	16		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	17		
Nærtstående parter og ejerforhold	18		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsom kostninger	Overført resultat	Foreslået ekstra- ordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	12.000	10.012	34.036	0	56.048
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(30.000)	(30.000)
Årets resultat	0	(7.133)	(12.695)	30.000	10.172
Egenkapital 31. december 2023	12.000	2.879	21.341	0	36.220

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> t.kr.	<u>2022</u> t.kr.
Årets resultat		10.172	5.467
Reguleringer	19	(1.921)	4.640
Ændring i driftskapital	20	42.906	(6.459)
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		51.157	3.648
Renteindbetalinger og lignende		1.305	2.209
Renteudbetalinger og lignende		(3.204)	(1.656)
Pengestrømme fra driftsaktivitet		49.258	4.201
Køb af immaterielle anlægsaktiver		(2.018)	(4.360)
Køb af materielle anlægsaktiver		(1.349)	(466)
Salg af immaterielle anlægsaktiver		14.480	0
Salg af materielle anlægsaktiver		30	0
Regulering deposita		(592)	(26)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		10.551	(4.852)
Nedbringelse af leasingforpligtelser		0	(216)
Afdrag ansvarligt lån		(5.750)	(1.000)
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		(6.276)	(849)
Udvikling på kassekredit		(12.353)	2.666
Betalt udbytte		(30.000)	0
Koncerntilskud		0	50
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(54.379)	651
Ændring i likvider		5.430	0
Likvider 1. januar 2023		0	0
Likvider 31. december 2023		5.430	0
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.430	0
Likvider 31. december 2023		5.430	0

Noter til årsrapporten

1 Særlige poster

Under andre driftsindtægter er indregnet gevinst ved salg af udviklingsprojekter på 6.326 t.kr.

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	71.605	63.762
Pensioner	5.679	5.202
Andre omkostninger til social sikring	572	499
	77.856	69.463
Aktivering af lønninger til udviklingsprojekter	(2.018)	(4.360)
	75.838	65.103
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	4.052	2.740
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	98	92

En andel af vederlag til direktion og bestyrelse indgår ikke i personaleomkostninger, idet en del af ledelsen aflønnes af moderselskabet. Der er indregnet management fee under administrationsomkostninger, og det oplyste vederlag omfatter således også en andel heraf, som henføres til vederlag til direktion og bestyrelse.

Noter til årsrapporten

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.261	2.187
Andre finansielle indtægter	44	22
	<u>1.305</u>	<u>2.209</u>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	91	591
Andre finansielle omkostninger	3.113	1.065
	<u>3.204</u>	<u>1.656</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	(910)	0
	<u>(910)</u>	<u>0</u>
6 Resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte	30.000	0
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	(7.133)	(261)
Overført resultat	(12.695)	5.728
	<u>10.172</u>	<u>5.467</u>

Noter til årsrapporten

7 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2023	46.094
Tilgang i årets løb	2.018
Afgang i årets løb	(33.000)
Kostpris 31. december 2023	<u>15.112</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	33.258
Årets afskrivninger	3.374
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	(25.211)
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>11.421</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>3.691</u>

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører tillægsprodukter til NAV/Business Central, som primært anvendes internt af virksomheden. Udviklingen er afsluttet.

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023	2.594	176
Tilgang i årets løb	1.018	331
Afgang i årets løb	(45)	(150)
Kostpris 31. december 2023	<u>3.567</u>	<u>357</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	2.025	165
Årets afskrivninger	385	22
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(15)	(150)
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>2.395</u>	<u>37</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.172</u>	<u>320</u>

Noter til årsrapporten

9 Finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknytte- de virksomhe- der	Deposita
Kostpris 1. januar 2023	7.000	1.581
Tilgang i årets løb	0	874
Afgang i årets løb	(583)	(282)
Kostpris 31. december 2023	<u>6.417</u>	<u>2.173</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>6.417</u>	<u>2.173</u>

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
10 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	111	158
Igangværende arbejder, acontofaktureret	0	(186)
	<u>111</u>	<u>(28)</u>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	111	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	0	(28)
	<u>111</u>	<u>(28)</u>

Noter til årsrapporten

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
11 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2023	(3.754)	(2.874)
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	(910)	0
Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med tilgang ved fusion	0	(880)
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2023	(4.664)	(3.754)
 Hensættelse til udskudt skat vedrører:		
Skattemæssigt underskud	(4.664)	(3.754)
Overført til udskudt skatteaktiv	4.664	3.754
	0	0
 Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	4.664	3.754
Regnskabsmæssig værdi	4.664	3.754

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført under aktiver består af afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

13 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 120.000 aktier à nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsrapporten

14 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2023	Gæld 31. december 2023	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	5.750	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.773	1.625	355	0
Selskabsdeltagere og ledelse	10.663	0	0	0
Anden gæld	6.404	10.981	1.035	0
	24.590	12.606	1.390	0

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudfakturering til kunder for tjenesteydelser, abonnementer og software.

16 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejeaftaler med en uopsigelighed på 2-38 måneder og en samlet lejeforpligtelse pr. 31. december 2023 på 8.899 t.kr. Heraf forfalder 3.778 t.kr. inden for et år.

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restleasingperiode på 8-26 måneder og en samlet restforpligtelse pr. 31. december 2023 på 628 t.kr. Heraf forfalder 333 t.kr inden for et år.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet B. Martinsen Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties fra 30. maj 2023 og frem.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Norriq Invest ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties frem til 29. maj 2023.

Noter til årsrapporten

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet virksomhedspant på 35,5 mio. kr. for alt mellemværende med kreditinstitut samt for det ultimative moderselskabs mellemværende med kreditinstitut. Pantet omfatter tilgodehavende fra salg, varebeholdninger, immaterielle rettigheder (goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning), driftsmidler og produktionsanlæg, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 23.023 t.kr.

18 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Norriq Holding A/S, Valby, der er hovedaktionær.

B. Martinsen Holding ApS, Snekkersten, der er ultimativ hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter koncernselskaber samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere og disse personers familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foregået på normale markedsvilkår efter Årsregnskabslovens § 98c, stk. 7.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for Norriq Holding A/S, Valby, CVR-nr. 31 16 87 32, som er den mindste koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Selskabet indgår i koncernrapporten for B. Martinsen Holding ApS, Snekkersten, CVR-nr. 34 72 61 83, som er selskabets ultimative modervirksomhed og den største koncern, hvori selskabet indgår som dattervirksomhed.

Noter til årsrapporten

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	(1.305)	(2.209)
Finansielle omkostninger	3.204	1.656
Af- og nedskrivninger	3.781	5.193
Regnskabsmæssig gevinst ved salg af anlægsaktiver	(6.691)	0
Skat af årets resultat	(910)	0
	<u>(1.921)</u>	<u>4.640</u>
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8	25
Ændring i tilgodehavender	40.286	(2.444)
Ændring i leverandører mv.	2.612	(4.040)
	<u>42.906</u>	<u>(6.459)</u>