



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

SICCADANIA HOLDING APS
BLOKKEN 23, 3460 BIRKERØD
ÅRSRAPPORT
29. JUNI - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. august 2024

Karstein Norlund

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 29. juni - 31. december	
Resultatopgørelse.....	11
Balance.....	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-28

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SiccaDania Holding ApS Blokken 23 3460 Birkerød
	CVR-nr.: 44 14 89 78 Stiftet: 29. juni 2023 Kommune: Rudersdal Regnskabsår: 29. juni - 31. december
Bestyrelse	Arve Stølann Angell, formand Karstein Norlund Lone Thiel Høgholt
Direktion	Lone Thiel Høgholt
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 29. juni - 31. december 2023 for SiccaDania Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 29. juni - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Birkerød, den 14. august 2024

Direktion:

Lone Thiel Høgholt

Bestyrelse:

Arve Støllann Angell
Formand

Karstein Norlund

Lone Thiel Høgholt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i SiccaDania Holding ApS

REVISIONSPÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for SiccaDania Holding ApS for regnskabsåret 29. juni - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 29. juni - 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af årsregnskabslovens frist for indsendelse af årsrapport

Selskabets ledelse har ikke overholdt årsregnskabslovens krav om, at årsrapporten skal indsendes til Erhvervsstyrelsen inden for den i årsregnskabsloven fastsatte tidsfrist, og ledelsen kan ifalde ansvar.

København, den 14. august 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Per Frost Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27740

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 tkr.
Resultatopgørelse	
Bruttoresultat.....	51.474
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA).....	7.699
Resultat af primær drift.....	-20.001
Resultat af primær drift, korrigeret for særlige poster.....	-32.315
Finansielle poster, netto.....	-15.183
Årets resultat før skat.....	-34.586
Årets resultat.....	-35.126
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	-33.858
Balance	
Balancesum.....	298.483
Egenkapital.....	28.694
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	29.962
Investeret kapital.....	-23.269
Pengestrømme	
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-28.557
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-83.643
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	149.994
Pengestrømme i alt.....	37.794
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-1.629
Nøgletal	
Afkast af investeret kapital.....	138,2
Soliditetsgrad.....	10,0
Egenkapitalforrentning.....	-244,8

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

Investeret kapital:	NWC + immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver - andre hensatte forpligtelser - øvrige langfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Driftsresultat justeret for goodwillafskr.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

SiccaDania Holding ApS blev stiftet 29.06.2023 med en egenkapital på DKK 40.000 som kapitalgrundlag.

Selskabet er holdingselskab for alle driftsselskaber i SiccaDnia Gruppen samt det overtagede SD Venture A/S og SD Venture Holding Aps med datterselskaber.

Koncernens formål er at drive forretning inden for fødevarerbranchen i relation til design og opførelse af procesudstyr samt lignende aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Endeligt opgjort var resultatet t.DKK - 35.126 for koncernen, hvilket var forventet og dermed acceptabelt.

Egenkapitalen forventes reableret, idet driftsselskaberne forventes at give overskud i 2024.

Der er tilført et lån fra det ultimative moderselskab Invex, Norge, på DKK 18.8M.

På ovenstående grundlag har virksomhedens ledelse tillid til, at det fornødne grundlag for koncernens videre drift er til stede og at selskabets kapitalgrundlag forventes styrket ved årets udgang.

Ledelsen ønsker på alle områder at drive en virksomhed, der lever op til dansk og international lovgivning.

I videst muligt omfang er politikker i relation til medarbejdere, IT-sikkerhed, data-sikkerhed under udarbejdelse lokalt og globalt for at sikre compliance. Transfer pricing principperne er fastlagt for projekter, som har flere deltagere.

Et af selskabets målsætninger er at levere energieffektive løsninger samt processer til produktion af fødevarer.

Selskabet drives med afsæt i Danmark, hvor lønmodtagerrettigheder, menneskerettigheder og regler om korruption og bestikkelse er lovgivningsreguleret. På den baggrund er der ikke udarbejdet virksomhedsspecifikke reguleringer heraf.

I markedet er antallet af væsentlige konkurrenter begrænset. Forventeligt har disse tilstræbt at udnytte det hul i markedet, som tidligere SiccaDania A/S' konkurs har skabt. Det har været mærkbart for driftsselskaberne i SiccaDania Gruppen.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

I og med at det er koncernens første regnskabsår, har der ikke tidligere været udmeldt forventninger til fremtiden. Derfor er det ikke muligt at kommentere på årets resultat sammenholdt med forventet udvikling.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

I 2023 indledtes bestræbelserne på at afhænde ejerandelen i Nutris Tech d.o.o. i Kroatien, som SD Venture Holding Aps havde investeret igennem selskabet SDVenture Nutris Aps. Dette blev gennemført i april 2024. I samme transaktion indgik SiccaDania Holding Aps's ejerandele på 70% i Bioptimate Aps.

Derudover er der ikke indtruffet væsentlige begivenheder med effekt på resultatet.

Videnressourcer

Medarbejderne i SiccaDania Gruppens driftsselskaber er alle eksperter indenfor deres felt og har arbejdet sammen i mange år. Kompetencerne dækker således hele processen fra kalkulationer, design over projektledelse i forhold til produktion af udstyret og endelig installation samt indkøring og aflevering heraf.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Det er ledelsens forventning, at virksomhedens drift vil blive konsolideret i løbet af 2024. Dette er understøttet af gode, igangværende projekter samt positiv ordretilgang.

SiccaDania Holding opererer globalt. Det tilstræbes at indtræde i strategiske samarbejder med andre aktører i markedet i både Asien, Europa og Nordamerika.

RESULTATOPGØRELSE 29. JUNI - 31. DECEMBER

	<u>Koncernen</u>	<u>Moder- selskabet</u>
Note	2023 kr.	2023 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....	51.473.787	-11.949.543
Personaleomkostninger.....	1 -43.774.554	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	2 -27.700.425	-408.000
DRIFTSRESULTAT	-20.001.192	-12.357.543
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virk- somheder	598.109	0
Andre finansielle indtægter	1.544.076	18.338
Øvrige finansielle omkostninger.....	-16.726.713	-519.103
RESULTAT FØR SKAT.....	-34.585.720	-12.858.308
Skat af årets resultat.....	3 -540.583	0
ÅRETS RESULTAT	4 -35.126.303	-12.858.308

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen	Moder-
		2023 kr.	selskabet 2023 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter.....		491.874	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		816.000	816.000
Goodwill.....		51.896.933	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	53.204.807	816.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.395.379	816.000
Materielle anlægsaktiver.....	6	3.395.379	816.000
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	21.600.000
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		25.373.000	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		6.877.919	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	32.250.919	21.600.000
ANLÆGSAKTIVER.....		88.851.105	23.232.000
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		12.246.609	120.000
Varebeholdninger.....		12.246.609	120.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		60.344.938	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	12.234.986	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	15.881.897
Andre tilgodehavender.....		75.987.481	233.077
Tilgodehavende selskabsskat.....		5.258.152	0
Periodeafgrænsningsposter.....	9	5.725.798	0
Tilgodehavender.....		159.551.355	16.114.974
Likvide beholdninger.....		37.834.039	1.932.534
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		209.632.003	18.167.508
AKTIVER.....		298.483.108	41.399.508

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen	Moder-
		2023 kr.	selskabet 2023 kr.
Anpartskapital.....		40.000	40.000
Overført resultat.....		29.921.894	-12.858.308
Minoritetsinteresser.....		-1.267.828	0
EGENKAPITAL.....		28.694.066	-12.818.308
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	38.430.317
Anden gæld.....		41.917.647	15.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	41.917.647	53.430.317
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		34.430.649	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		51.518.678	250.000
Selskabsskat.....		868.900	0
Anden gæld.....		116.537.489	537.499
Periodeafgrænsningsposter.....	11	24.515.679	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		227.871.395	787.499
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		269.789.042	54.217.816
PASSIVER.....		298.483.108	41.399.508
Eventualposter mv.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter	14		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	15		
Koncernregnskab	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Koncernen			
	Anpartskapital	Overført resultat	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 29. juni 2023.....	40.000	0	0	40.000
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		-33.858.475	-1.267.828	-35.126.303
Transaktioner med ejere				
Tilgang/afgang af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed.....		-12.036.875		-12.036.875
Andre lovpligtige bindinger				
Valutakursreguleringer.....		520.351		520.351
Andre reg. af indre værdi.....		75.296.893		75.296.893
Egenkapital 31. december 2023.....	40.000	29.921.894	-1.267.828	28.694.066

kr.	Morderselskabet		
	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 29. juni 2023.....	40.000	0	40.000
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....		-12.858.308	-12.858.308
Egenkapital 31. december 2023.....	40.000	-12.858.308	-12.818.308

PENGESTRØMSOPGØRELSE 29. JUNI - 31. DECEMBER

	<u>Koncernen</u>
	2023 kr.
Årets resultat	-35.126.303
Årets afskrivninger tilbageført.....	27.700.425
Resultat af associerede virksomheder	-598.109
Skat af årets resultat tilbageført.....	540.583
Øvrige reguleringer.....	334.365
Ændring i varebeholdninger	-12.246.609
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-154.293.203
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit).....	145.131.755
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-28.557.096
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-48.663.134
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.628.831
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-33.350.919
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-83.642.884
Langfristet låneoptagelse.....	123.788.388
Andre ændringer i langfristet gæld	4.741.972
Likvider tilgået koncernen i forbindelse med overtagelse af koncernselskaber	21.463.659
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	149.994.019
ÆNDRING I LIKVIDER.....	37.794.039
Likvider 29. juni.....	40.000
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	37.834.039
Likvider 31. december specificeres således:	
Likvide beholdninger.....	37.834.039
LIKVIDER.....	37.834.039

NOTER

	Koncernen	Moder- selskabet	
	2023 kr.	2023 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	110	1	
Løn og gager.....	34.853.015	0	
Pensioner	3.215.754	0	
Andre personaleomkostninger.....	5.705.785	0	
	43.774.554	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse.....	5.662.815	0	
	5.662.815	0	
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver			2
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....	217.092	0	
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....	204.000	204.000	
Goodwill.....	26.387.624	0	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	891.709	204.000	
	27.700.425	408.000	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	540.583	0	
	540.583	0	
Forslag til resultatdisponering			4
Overført resultat.....	-33.858.475	-12.858.308	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat...	-1.267.828	0	
	-35.126.303	-12.858.308	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

5

kr.	Koncernen		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill
Tilgang.....	0	1.020.000	47.643.134
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	2.478.599	0	42.148.571
Afgang.....	-1.383.481	0	0
Kostpris 31. december 2023.....	1.095.118	1.020.000	89.791.705
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-849.454	0	0
Nedskrivning.....	0	0	22.471.063
Årets afskrivninger.....	217.092	204.000	3.916.560
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	1.235.606	0	11.507.149
Afskrivninger 31. december 2023.....	603.244	204.000	37.894.772
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	491.874	816.000	51.896.933

Færdiggjorte udviklingsprojekter består af færdiggørelsen af projekter, som involverer ny teknologi. Som eksempel kan nævnes en hydrocyklon, som fremstilles af rustfrit stål (tidligere af plast) samt en ny og testet proces i forbindelse med pulverproduktion.

Færdiggjorte udviklingsprojekter er blevet anskaffet i året i forbindelse med gennemførte projekter, der muliggjorde test og udvikling heraf i samarbejde med kunder.

Omkostninger sammensætter sig historisk og i al væsentlighed af interne omkostninger i form af lønninger og IT-omkostninger, som registreres igennem selskabets interne projektstyringsværktøj samt ekstern bistand til udviklingsarbejdet.

Den regnskabsmæssige værdi af færdiggjorte udviklingsprojekter udgør pr. 31. december 2023 DKK 491.874.

Udviklingsprojekter forventes at kunne bidrage med positive pengestrømme for kommende år.

NOTER

		Note
Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)		5
	Moder-	
	selskabet	
	<u>Erhvervede</u>	
	immaterielle	
	anlægsaktiver	
kr.		
Tilgang.....	1.020.000	
Kostpris 31. december 2023.....	1.020.000	
Årets afskrivninger.....	204.000	
Afskrivninger 31. december 2023.....	204.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	816.000	
 Materielle anlægsaktiver		 6
	Koncernen	
	<u>Andre anlæg,</u>	
	driftsmateriel og	
	inventar	
kr.		
Tilgang.....	1.628.831	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	7.497.642	
Afgang.....	-103.082	
Kostpris 31. december 2023.....	9.023.391	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-97.956	
Årets afskrivninger.....	891.709	
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	4.834.259	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	5.628.012	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	3.395.379	

NOTER

		Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)		6
	Moder-	
	selskabet	
	<u>Andre anlæg,</u>	
	driftsmateriel og	
	inventar	
kr.		
Tilgang.....	1.020.000	
Kostpris 31. december 2023.....	1.020.000	
Årets afskrivninger.....	204.000	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	204.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	816.000	
 Finansielle anlægsaktiver		 7
	Koncernen	
	<u>Kapitalandele i</u>	
	associerede	
	virksomheder	
	<u>Tilgodehavende</u>	
	hos associerede	
	virksomheder	
kr.		
Tilgang.....	25.373.000	6.877.919
Kostpris 31. december 2023.....	25.373.000	6.877.919
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	25.373.000	6.877.919
		Moder-
		selskabet
		<u>Kapitalandele i</u>
		dattervirk-
		sømheder
kr.		
Tilgang.....		22.700.000
Kostpris 31. december 2023.....		22.700.000
Årets nedskrivning.....		1.100.000
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....		1.100.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		21.600.000

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

7

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
SiccaDania Danmark A/S, DK.....	-884.464	-1.284.462	100 %
SiccaDania B.V., NL.....	20.375.548	6.182.164	100 %
SiccaDania S.A.S, FR.....	-7.620.919	437.371	100 %
SiccaDania China, CN.....	2.270.841	-2.725.552	100 %
SiccaDania Hong Kong, HK.....	571.885	-6.427.055	100 %
SiccaDania Brazil, BR.....	3.301.250	4.030.939	100 %
SiccaDaniaCanada, CDN.....	-11.916.338	-7.211.662	100 %
SD Venture Holding ApS, DK.....	-8.761.054	-8.668.181	95 %
SD Venture Nutris ApS, DK.....	-124.663	360.967	95 %
SD Venture Olextra ApS, DK.....	-39.281	1.272.070	95 %
SD Venture Horizon ApS, DK.....	-1.948.291	-1.947.910	95 %
SDV More than protein ApS, DK.....	-41.329	-63.159	95 %
SD Venture A/S, DK.....	-13.531.459	-10.889.186	100 %
SDV-GPI Nupulse ApS, DK.....	-8.184.013	-8.185.060	95 %
Biopimate ApS, DK.....	-8.738.547	-4.997.291	70 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
NutriS d.o.o., HR (ej konsolideret da faktisk ingen bestemmende indflydelse).....	42.292.098	-8.585.341	51 %

	Koncernen	Moder- selskabet
	2023 kr.	2023 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde.....	105.099.828	0
Acontofaktureringer/acontobetalingen.....	-92.864.842	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	12.234.986	0
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	12.234.986	0
	12.234.986	0

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

9

NOTER

	Note
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	15
I 2023 indledtes bestræbelserne på at afhænde ejerandelen i Nutris Tech d.o.o. i Kroatien, som SD Venture Holding Aps havde investeret igennem selskabet SDVenture Nutris Aps. Dette blev gennemført i april 2024. I samme transaktion indgik SiccaDania Holding ApS' ejerandele på 70% i Bioptimate ApS.	
Derudover er der ikke indtruffet væsentlige begivenheder med effekt på resultatet.	
Koncernregnskab	16
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Invex Group AS, Postboks 2884 Solli, 0230 Oslo, Norge, Org-nr. 988 965 138, som aflægger koncernregnskab for den største koncern.	
Særlige poster	17
I bruttofortjenesten indgår særlige poster i form af negativ forskelsværdi mellem vederlag for købte kapitalandele og indre værdi, udgørende badwill. Forskelsværdien udgør DKK 12.314.224, som er indregnet som en indtægt på tidspunktet for transaktionen.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SiccaDania Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

Sammenligningstal

Årsrapporten og koncernregnskabet er aflagt for perioden 29.06.2023 - 31.12.2023, som er selskabets og koncernens første regnskabsår. Der indgår derved ikke sammenligningstal i års- og koncernregnskabet.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet SiccaDania Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori SiccaDania Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet, som om virksomheden har været sammenlagt fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet. Sammenligningstal korrigeres for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Erhvervede virksomheder inden for koncernen indregnes i koncernregnskabet efter sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i koncernregnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og under egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hvor der leveres produkter 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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen svarende til de medgåede omkostninger, og kun i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver indeholder primært personaleomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Andre immaterielle anlægsaktiver 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 8 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

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

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

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 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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

Skyldig skat 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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 finansiel post.

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.