

Deloitte.



Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2024/25	9
Koncernens balance pr. 30.04.2025	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024/25	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024/25	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024/25	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2025	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024/25	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Selskabet af 11.03.2024 ApS

Vesterbro Torv 3, 5. mf

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 44512319

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.05.2024- 30.04.2025

Direktion

Ole Christian Schou, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025 for Selskabet af 11.03.2024 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 31.10.2025

Direktion

Ole Christian Schou
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Selskabet af 11.03.2024 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Selskabet af 11.03.2024 ApS for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.05.2024 - 30.04.2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af

besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi koncernrevisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne i koncernen som grundlag for at udforme en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde til brug for koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 31.10.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34506

Kasper Vildrich Jessen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne42784

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024/25 t.kr.	2023/24 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	116.841	112.713
Driftsresultat	(18.342)	(23.755)
Resultat af finansielle poster	(956)	17.893
Årets resultat	(16.442)	(6.220)
Årets resultat ekskl. minoriteter	(16.268)	(6.031)
Balancesum	297.395	313.467
Investeringer i materielle aktiver	1.424	54.802
Egenkapital	182.227	198.851
Egenkapital ekskl. minoriteter	178.613	195.066
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(6.963)	(22.593)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(2.566)	(28.556)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	(303)	126.445
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	60,06	62,23

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at drive handelsaktiviteter forbundet med vævscentervirksomhed samt direkte eller indirekte at drive anden virksomhed, der efter ledelsens skøn er forbundet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør -16,4 mio. kr. Resultatet er i året påvirket af særlige forhold, der haft væsentlig negativ effekt på resultatet.

Ledelsens anser ikke årets resultat som værende tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udgør et underskud på 16,4 mio. mod et forventet overskud på 5-10 mio. kr. Dette skyldes at der i året har været en række ekstraordinære omkostninger i forbindelse med en alignment af koncernens aktivitet, afvikling af underskudsgivende aktiviteter, og dertil en række øvrige ekstraordinære omkostninger.

Den samlede effekt heraf vurderes at danne grundlaget for årets underskud, og det forventes at man med omkostningen hertil i indeværende regnskabsår, kan opnå det forventede resultat i kommende regnskabsår.

Forventet udvikling

Forventningerne til det kommende regnskabsår er et resultat efter skat i niveauet 40-50 mDKK. Dette er baseret på nuværende markedsindsigt og fokus på udvikling af koncernen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens udviklingsprojekter fokuserer primært på videreudvikling og optimering af specialiseret donorjournalsoftware, som er et centralt værktøj i klinikkens daglige drift. Et af de væsentligste elementer i denne software er integrationen af avancerede genetiske matchningsfunktioner, der understøtter en præcis og sikker håndtering af donormatch-processen. Denne funktion sikrer, at patienter matches med donorer på et genetisk niveau, hvilket øger chancerne for succesfulde behandlinger og minimerer risikoen for arvelige sygdomme. Dertil udvikling af et donor- og kundeunivers.

Derudover omfatter udviklingsprojekterne også forbedringer i dokumentationssystemet for embryoner. Dette system muliggør en detaljeret og struktureret registrering af embryologiske data gennem hele behandlingsforløbet, hvilket styrker klinikkens evne til at følge og evaluere embryonernes udvikling. Den forbedrede dokumentation bidrager til øget transparens, kvalitetssikring og overholdelse af gældende lovgivning og retningslinjer inden for fertilitetsbehandling.

Samlet set understøtter disse udviklingsprojekter klinikkens ambition om at tilbyde innovative, sikre og effektive fertilitetsløsninger, der er baseret på den nyeste teknologi og videnskabelige fremskridt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2024/25

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		116.841.206	112.712.960
Personaleomkostninger	3	(124.096.368)	(131.441.342)
Af- og nedskrivninger	4	(11.086.879)	(5.026.354)
Driftsresultat		(18.342.041)	(23.754.736)
Andre finansielle indtægter	5	4.371.655	18.591.534
Nedskrivning af finansielle aktiver		(152.462)	0
Andre finansielle omkostninger		(5.174.929)	(698.315)
Resultat før skat		(19.297.777)	(5.861.517)
Skat af årets resultat	6	2.855.919	(358.953)
Årets resultat	7	(16.441.858)	(6.220.470)

Koncernens balance pr. 30.04.2025

Aktiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.626.914	4.980.652
Erhvervede immaterielle aktiver		105.090	891.467
Udviklingsprojekter under udførelse	9	284.878	0
Forudbetalinger for immaterielle aktiver		55.913	0
Immaterielle aktiver	8	5.072.795	5.872.119
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		8.454.798	11.719.094
Indretning af lejede lokaler		15.138.980	20.845.039
Materielle aktiver	10	23.593.778	32.564.133
Deposita		2.829.796	3.331.642
Finansielle aktiver	11	2.829.796	3.331.642
Anlægsaktiver		31.496.369	41.767.894
Fremstillede varer og handelsvarer		103.270.095	98.823.121
Varebeholdninger		103.270.095	98.823.121
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.272.906	9.712.210
Udskudt skat	12	2.675.000	0
Andre tilgodehavender		174.897	2.517.793

Periodeafgrænsningsposter	13	4.556.566	4.919.195
Tilgodehavender		12.679.369	17.149.198

Selskabet af 11.03.2024 ApS | Koncernens balance pr. 30.04.2025

11

Andre værdipapirer og kapitalandele	14	84.486.370	80.430.625
Værdipapirer og kapitalandele		84.486.370	80.430.625
Likvide beholdninger		65.463.042	75.296.051
Omsætningsaktiver		265.898.876	271.698.995
Aktiver		297.395.245	313.466.889

Passiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for valutakursreguleringer		(911.429)	(726.543)
Overført overskud eller underskud		179.484.860	195.752.832
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		178.613.431	195.066.289
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		3.613.795	3.784.840
Egenkapital		182.227.226	198.851.129
Udskudt skat	12	0	138.159
Andre hensatte forpligtelser	15	9.753.769	7.927.765
Hensatte forpligtelser		9.753.769	8.065.924
Bankgæld		0	303.273
Modtagne forudbetalinger fra kunder		78.791.399	75.744.233
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.432.644	14.653.473
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.773	2.677
Skyldig skat		165.773	102.605
Anden gæld		15.021.661	15.743.575
Kortfristede gældsforpligtelser		105.414.250	106.549.836
Gældsforpligtelser		105.414.250	106.549.836
Passiver		297.395.245	313.466.889

Begivenheder efter balancedagen	1
Usikkerhed ved indregning og måling	2
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18
Dattervirksomheder	19

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2024/25

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	40.000	(726.543)	195.752.832	195.066.289	3.784.840
Valutakursreguleringer	0	(184.886)	0	(184.886)	2.841
Årets resultat	0	0	(16.267.972)	(16.267.972)	(173.886)
Egenkapital ultimo	40.000	(911.429)	179.484.860	178.613.431	3.613.795
					I alt kr.
Egenkapital primo					198.851.129
Valutakursreguleringer					(182.045)
Årets resultat					(16.441.858)
Egenkapital ultimo					182.227.226

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2024/25

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Driftsresultat		(18.342.041)	(23.754.736)
Af- og nedskrivninger		11.086.879	5.026.354
Andre hensatte forpligtelser		1.826.004	7.927.765
Ændringer i arbejdskapital	16	2.432.193	(22.695.375)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(2.996.965)	(33.495.992)
Modtagne finansielle indtægter		1.120.379	11.652.700
Betalte finansielle omkostninger		(5.189.431)	(698.315)
Refunderet/(betalt) skat		102.762	(50.941)
Pengestrømme vedrørende drift		(6.963.255)	(22.592.548)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.013.238)	(5.509.550)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.424.395)	(22.792.241)
Regulering af deposita		(128.848)	(254.229)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.566.481)	(28.556.020)

Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering	(9.529.736)	(51.148.568)
Optagelse af lån	0	303.273
Afdrag på lån mv.	(303.273)	0
Indskudte likvider ved virksomhedssammenslutning	0	126.141.346
Pengestrømme vedrørende finansiering	(303.273)	126.444.619
Ændring i likvider	(9.833.009)	75.296.051
Likvider primo	75.296.051	0
Likvider ultimo	65.463.042	75.296.051
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	65.463.042	75.296.051
Likvider ultimo	65.463.042	75.296.051

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Som det fremgår af ledelsesberetningen, findes der flere branchespecifikke eksterne faktorer, som er udenfor ledelsens kontrol, der kan påvirke særligt værdiansættelsen af varelageret. De eksterne faktorer er primært lovgivningsforhold.

Da sædbanker er en niche-branche, findes der endvidere heller ingen overordnet branchestandard og/eller retningslinie for værdiansættelse af varelageret.

Koncernen har udarbejdet en opgørelsesmetode for nedskrivning af varebeholdninger, der tager udgangspunkt i en konkret beregning med udgangspunkt i historisk omsætningshastighed på de enkelte donorer og herudover en 100% nedskrivning på blokerede donorer.

Det er dog ufravigeligt, at eksterne faktorer særligt omkring lovgivningsforhold kan få betydelig indflydelse på værdiansættelsen af varelageret.

3 Personaleomkostninger

Gager og lønninger	115.224.726	121.829.784
Pensioner	5.786.194	6.306.427
Andre omkostninger til social sikring	3.085.448	3.305.131
	124.096.368	131.441.342

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	207	223
		Ledelses- vederlag 2023/24 kr.
Samlet for ledelseskategorier		504.358
		504.358

I henhold til ÅRL § 98b, stk. 3 nr. 2, er oplysninger om ledelsesvederlag i 2023/24 præsenteret samlet, da direktionen udelukkende består af én person.

For 2024/25 er ikke givet oplysninger om ledelsesvederlag, da ledelsen består af én person.

4 Af- og nedskrivninger

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	1.812.562	649.595
Afskrivninger på materielle aktiver	7.124.689	4.376.759
Nedskrivninger af materielle aktiver	2.149.628	0
	11.086.879	5.026.354

5 Andre finansielle indtægter

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.367.365	2.151.039
Valutakursreguleringer	342.091	2.600.942
Dagsværdireguleringer	2.662.199	13.839.553
	4.371.655	18.591.534

6 Skat af årets resultat

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Aktuel skat	(35.888)	160.045
Ændring af udskudt skat	(2.813.000)	187.648

Regulering vedrørende tidligere år	(7.031)	11.260
	(2.855.919)	358.953
7 Forslag til resultatdisponering		
	2024/25	2023/24
	kr.	kr.
Overført resultat	(16.267.972)	(6.031.403)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(173.886)	(189.067)
	(16.441.858)	(6.220.470)
Udbytte udloddet efter balancedagen		
Ekstraordinært udbytte	20.000.000	0

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.	Forud- betalinger for imma- terielle aktiver kr.
Kostpris primo	17.551.426	3.244.610	0	0
Overførsler	1.346.477	(881.260)	(1.346.477)	0
Tilgange	85.678	121.552	1.631.355	55.913
Kostpris ultimo	18.983.581	2.484.902	284.878	55.913
Af- og nedskrivninger primo	(12.570.774)	(2.353.143)	0	0
Årets afskrivninger	(1.785.893)	(26.669)	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(14.356.667)	(2.379.812)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.626.914	105.090	284.878	55.913

9 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter består af en banebrydende teknologisk udvikling af et kunde og donorunivers med tilknyttet webshopløsning og app til håndtering af selskabets kundeordre. Afskrivningsperioden udgør 3 år.

Ledelsen har ikke identificeret indikationer på nedskrivningsbehov af projektet.

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	21.314.456	30.431.469
Valutakursreguleringer	(491.156)	(455.095)
Tilgange	1.188.395	236.000
Afgange	(1.955.073)	(265.712)
Kostpris ultimo	20.056.622	29.946.662
Af- og nedskrivninger primo	(9.595.362)	(9.586.430)
Valutakursreguleringer	296.878	246.222
Årets nedskrivninger	(491.358)	(1.658.270)
Årets afskrivninger	(3.265.724)	(3.858.965)
Tilbageførsel ved afgang	1.453.742	49.761
Af- og nedskrivninger ultimo	(11.601.824)	(14.807.682)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.454.798	15.138.980

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	3.331.642
Valutakursreguleringer	(15.185)
Tilgange	128.848
Afgange	(463.047)
Kostpris ultimo	2.982.258
Årets nedskrivninger	(152.462)
Nedskrivninger ultimo	(152.462)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.829.796

12 Udskudt skat

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Immaterielle aktiver	1.018.000	310.000
Materielle aktiver	921.000	788.000
Varebeholdninger	1.528.000	1.888.000

Tilgodehavender	584.000	605.000
Fremførbare skattemæssige underskud	(1.376.000)	(3.452.841)
Udskudt skat i alt	2.675.000	138.159

Bevægelser i året	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Primo	138.159	0
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.755.000)	187.648
Udskudt skat ved stiftelse	0	(49.489)
Øvrige	(58.159)	0
Ultimo	(2.675.000)	138.159

Udskudt skat er indregnet således i balancen	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Udskudte skatteaktiver	2.675.000	0
Udskudte skatteforpligtelser	0	138.159
	2.675.000	138.159

Udskudte skatteaktiver

Koncernens udskudte skatteaktiver består primært af underskudsfremførelse som forventes udnyttet i de kommende regnskabsår.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte forsikringer og husleje mv.

14 Andre værdipapirer og kapitalandele

Der er i resultatopgørelsen indregnet urealiserede kursregvinster for 16.009 t.kr.

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser pr. 30.04.2025 består af forventet afregning af skyldig moms, afgifter og renter heraf til EU-lande. Hensættelsen er opgjort ud fra konkrete estimater og efter kontakt til de pågældende myndigheder i de enkelte lande. Der er fortsat usikkerhed omkring størrelsen på forpligtelsen indtil denne er afregnet og en eventuel afvigelse kan være væsentlig.

16 Ændring i arbejdskapital

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Ændring i varebeholdninger	(4.446.974)	(38.497.309)
Ændring i tilgodehavender	7.776.336	(807.058)
Ændring i leverandørgæld mv.	(897.169)	16.608.992
	2.432.193	(22.695.375)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

2024/25	2023/24
----------------	----------------

	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	40.538.236	54.178.904

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

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

19 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Incubatos ApS	Aarhus	ApS	100,00
CHL Holding AG	Hergiswil, Schweiz	AG	100,00
Fertility Travel Inc	Jacksonville, USA	Inc	100,00
Cryos Holding ApS	Aarhus	ApS	100,00
Cryos Clinic ApS	Aarhus	ApS	100,00
Cryos Group ApS	Aarhus	ApS	100,00
Cryos International ApS	Aarhus	ApS	95,00
Cryos International - Denmark ApS	Aarhus	ApS	95,00
Cryos International - Aarhus ApS	Aarhus	ApS	95,00
Cryos USA Holding ApS	Aarhus	ApS	95,00
Cryos International - USA LLC	Orlando, USA	LLC	95,00
Cryos International - Cyprus Limited	Cypern	Ltd	99,99
Cryos International - UK Ltd	UK	Ltd	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2024/25

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(52.139)	(65.000)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(16.221.059)	(5.966.403)
Andre finansielle indtægter	2	93	0
Resultat før skat		(16.273.105)	(6.031.403)
Skat af årets resultat	3	5.133	0

Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2025

Aktiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		180.608.499	195.171.289
Finansielle aktiver	5	180.608.499	195.171.289
Anlægsaktiver		180.608.499	195.171.289

Likvide beholdninger	11.008	7.500
Omsætningsaktiver	11.008	7.500
Aktiver	180.619.507	195.178.789

Selskabet af 11.03.2024 ApS | Modervirksomhedens balance pr. 30.04.2025

22

Passiver

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		35.634.142	50.158.432
Overført overskud eller underskud		142.939.289	144.867.857
Egenkapital		178.613.431	195.066.289
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	6	1.843.155	0
Hensatte forpligtelser		1.843.155	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.921	62.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		100.000	50.000

Kortfristede gældsforpligtelser	162.921	112.500
Gældsforpligtelser	162.921	112.500
Passiver	180.619.507	195.178.789
Begivenheder efter balancedagen	1	
Personaleforhold	7	
Eventualforpligtelser	8	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10	
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	11	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2024/25

Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
--------------------------------	---	--	--------------

Egenkapital primo	40.000	50.158.432	144.867.857	195.066.289
Valutakursreguleringer	0	(184.886)	0	(184.886)
Årets resultat	0	(14.339.404)	(1.928.568)	(16.267.972)
Egenkapital ultimo	40.000	35.634.142	142.939.289	178.613.431

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

2 Andre finansielle indtægter

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Renteindtægter i øvrigt	93	0

3 Skat af årets resultat

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	(5.133)	0
	(5.133)	0

4 Forslag til resultatdisponering

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Overført resultat	(16.267.972)	(6.031.403)
	(16.267.972)	(6.031.403)

Udbytte udloddet efter balancedagen

Ekstraordinært udbytte	20.000.000	0
------------------------	------------	---

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	145.012.857
Kostpris ultimo	145.012.857
Opskrivninger primo	50.158.432
Valutakursreguleringer	(184.886)
Andel af årets resultat	(12.534.749)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	(1.843.155)
Opskrivninger ultimo	35.595.642
Regnskabsmæssig værdi ultimo	180.608.499

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder består af negativ egenkapital i et selskab, hvortil selskabet har givet tilsagn om at understøtte driften det kommende år.

7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktionen har ikke modtaget vederlag.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstkatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for

eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ole Christian Schou ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

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

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

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Koncernregnskabet

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

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner og af regulering af fjernsalgsmomsforpligtelsen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag

af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og

indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

ærdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender

hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til

nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til vedr. afregning af moms overfor udenlandske skattemyndigheder.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger.