

Botjek Center Fyn A/S

CVR-nr. 15 55 28 40

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 17/03 2016



Jacob Blomberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Noter til årsrapporten	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	9
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Botjek Center Fyn A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 17. marts 2016

Direktion


Irene Blomberg

Bestyrelse


Jacob Blomberg
formand


Henrik Elmkvist


Otto Blomberg


Irene Blomberg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Botjek Center Fyn A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Botjek Center Fyn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 17. marts 2016

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab



Thomas Clausen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Botjek Center Fyn A/S Thriges Plads 10 5000 Odense Telefon: 66113349 CVR-nr.: 15 55 28 40 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Jacob Blomberg, formand Henrik Elmkvist Otto Blomberg Irene Blomberg
Direktion	Irene Blomberg
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er handel med tilstandsrapporter, elinstallationsrapporter og energimærker.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 308.119, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 63.702.

Ledelsen har i 2015 fulgt den økonomiske udvikling tæt og lavet løbende opfølgning til budgettet.

Selskabets ledelse er tilfredse med udviklingen og forventer et yderligere forbedret resultat i 2016.

Kapitalberedskabet

Som følge af årets positive driftsresultat er selskabets egenkapital nu positiv og udgør TDKK 63. Selskabet har dog fortsat tabt mere end halvdelen af aktiekapitalen og er derfor fortsat omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser.

Selskabet har udarbejdet et budget for 2016, der udviser et positivt driftsresultat. Det er ledelsens vurdering, at selskabskapitalen vil blive reableret ved egen indtjening i de kommende år.

Selskabet har udarbejdet drifts- og likviditetsbudgetter for 2016 der viser, at de aftalte kreditrammer er tilstrækkelige. Det er herefter ledelsens vurdering, at forudsætningerne for selskabets fortsatte drift er opfyldt.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttofortjeneste		5.401.601	5.521
Personaleomkostninger		-4.637.769	-4.937
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		763.832	584
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-245.625	-375
Resultat før finansielle poster		518.207	209
Finansielle indtægter		10.229	6
Finansielle omkostninger	3	-125.117	-166
Resultat før skat		403.319	49
Skat af årets resultat	4	-95.200	-23
Årets resultat		308.119	26
 Resultatdisponering			
Overført resultat		308.119	26
		308.119	26

Balance 31. december

	Note	2015 kr.	2014 t.kr
Aktiver			
Goodwill		943.722	1.107
Immaterielle anlægsaktiver	5	943.722	1.107
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		22.749	39
Indretning af lejede lokaler		181.199	247
Materielle anlægsaktiver	6	203.948	286
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	380.000	380
Deposita	7	53.626	51
Finansielle anlægsaktiver		433.626	431
Anlægsaktiver i alt		1.581.296	1.824
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		595.479	497
Igangværende arbejder for fremmed regning		443.388	770
Andre tilgodehavender		158.186	191
Udskudt skatteaktiv	8	269.100	370
Periodeafgrænsningsposter		60.020	18
Tilgodehavender		1.526.173	1.846
Likvide beholdninger		19	1
Omsætningsaktiver i alt		1.526.192	1.847
Aktiver i alt		3.107.488	3.671

Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	t.kr
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500
Overført resultat		-436.298	-744
Egenkapital	9	63.702	-244
Gæld til tilknyttede virksomheder		606.461	461
Gæld til associerede virksomheder		166.362	158
Anden gæld		60.494	449
Langfristede gældsforpligtelser	10	833.317	1.068
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	0	120
Kreditinstitutter		815.310	1.254
Leverandører af varer og tjenesteydelser		225.432	201
Anden gæld		1.161.627	1.264
Deposita		8.100	8
Kortfristede gældsforpligtelser		2.210.469	2.847
Gældsforpligtelser i alt		3.043.786	3.915
Passiver i alt		3.107.488	3.671
Kapitalberedskab og likviditet	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Leje og leasingforpligtelser	11		
Eventualposter m.v.	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		

Pengestrømsoppgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	t.kr.
Årets resultat		308.119	26
Reguleringer		455.713	557
Ændring i driftskapital		142.216	476
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		906.048	1.059
Renteindbetalinger og lignende		10.229	7
Renteudbetalinger og lignende		-125.117	-166
Pengestrømme fra driftsaktivitet		791.160	900
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-442
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-20
Regulering af deposita		-2.488	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.488	-462
Ændring i langfristet gæld		-350.245	-398
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-350.245	-398
Ændring i likvider		438.427	40
Likvide beholdninger		780	0
Kassekredit		-1.254.498	-1.293
Likvider 1. januar		-1.253.718	-1.293
Likvider 31. december		-815.291	-1.253
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		19	1
Kassekredit		-815.310	-1.254
Likvider 31. december		-815.291	-1.253

Noter til årsrapporten

1 Kapitalberedskab og likviditet

Selskabet har ved regnskabsårets udløb positiv egenkapital, men er fortsat omfattet af selskabslovens kapitaltabsbestemmelser.

Årets resultat er væsentligt forbedret i forhold til tidligere år, hvilket skyldes kapacitetstilpasninger samt nøje økonomistyring.

Selskabet har udarbejdet et budget for 2016, der udviser endnu et forbedret samt positivt driftsresultat. Det er således ledelsens vurdering, at selskabskapitalen vil blive reableret ved egen indtjening i de kommende år.

Selskabets budget for 2016 kan gennemføres inden for de nuværende kreditfaciliteter. Som følge heraf anser ledelsen forudsætningerne for selskabets fortsatte drift som opfyldt.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet et skatteaktiv på kr. 269.100, der primært vedrører uudnyttede skattemæssige underskud, skattemæssige merværdier mv.

Skatteaktivet er indregnet og værdiansat på baggrund af ledelsens forventninger til den fremtidige indtjening.

3 Finansielle omkostninger

	2015 kr.	2014 t.kr.
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	30.362	35
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	8.673	8
Andre finansielle omkostninger	86.082	123
	125.117	166

4 Skat af årets resultat

Årets udskudte skat	95.200	23
	95.200	23

Noter til årsrapporten

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u> kr.
Kostpris 1. januar	<u>1.782.395</u>
Kostpris 31. december	<u>1.782.395</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	675.433
Årets afskrivninger	<u>163.240</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>838.673</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>943.722</u></u>

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af leje- de lokaler kr.
Kostpris 1. januar	522.693	657.579
Kostpris 31. december	522.693	657.579
Af- og nedskrivninger 1. januar	483.317	410.622
Årets afskrivninger	16.627	65.758
Af- og nedskrivninger 31. december	499.944	476.380
Regnskabsmæssig værdi 31. december	22.749	181.199

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele kr.	Deposita kr.
Kostpris 1. januar	380.000	53.626
Kostpris 31. december	380.000	53.626
Regnskabsmæssig værdi 31. december	380.000	53.626

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr
8 Hensættelse til udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	50.980	44
Materielle anlægsaktiver	33.333	47
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-23.760	-24
Periodeafgrænsningsposter	13.204	4
Skattemæssigt underskud	-354.488	-441
Overført til udskudt skatteaktiv	280.731	370
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	269.083	0
Nedskrivning til vurderet værdi	17	0
Regnskabsmæssig værdi	269.100	370

9 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	500.000	-744.417	-244.417
Årets resultat	0	308.119	308.119
Egenkapital 31. december	500.000	-436.298	63.702

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

10 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar kr.	Gæld 31. december kr.	Afdrag næste år kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	581.698	606.461	0	0
Gæld til associerede virksomheder	157.689	166.362	0	0
Anden gæld	860.775	476.664	0	0
	1.600.162	1.249.487	0	0

11 Leje og leasingforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	69.600	27.910
Mellem 1 og 5 år	92.800	0
	162.400	27.910

Lejeforpligtelser, opsigelsesperiode 6 mdr.	81.700	81.700
---	--------	--------

12 Eventualposter m.v.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor 3. mand. Pr. 31 december 2015 udgør kautionsforpligtelsen TDKK 283.

Selskabet har indgået tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende i selskabet Botjek Support Center ApS overfor dennes gæld i Sydbank A/S.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Blomberg Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2015 samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, t.kr. 815, er der givet virksomhedspant i goodwill, driftsmidler, debitorer og igangværende arbejder for i alt kr. 2.500.000.

Noter til årsrapporten

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Irene Blomberg Holding ApS

Blomberg Holding ApS

FMMBL Holding IVS

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Botjek Center Fyn A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af rapporter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder køb af hjælpematerialer og andet, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør maksimalt 10 år, fastlagt på basis af ledelsens erfaring indenfor selskabets forretningsområder og afspejler efter ledelsens vurdering det bedste estimat for købte aktiviteter økonomiske levetid.

Anvendt regnskabspraksis

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede aktier, der måles til kostpris på statustidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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.

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

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

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