

Homatic Engineering A/S

Vittenvej 66, Vitten, 8382 Hinnerup
CVR-nr. 33 16 20 49

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.02.23

Bo Bach Svoldgaard
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 20

Selskabet

Homatic Engineering A/S
Vittenvej 66, Vitten
8382 Hinnerup
Telefon: 87 64 11 00
Hjemsted: Favrskov
CVR-nr.: 33 16 20 49
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Direktør Thorvald Horup

Bestyrelse

Formand Søren Lykkegaard Elisiussen
Bo Bach Svoldgaard
Niels Juul
Direktør Thorvald Horup
Søren Ditlev

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Homatic Engineering A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 23. februar 2023

Direktionen

Thorvald Horup
Direktør

Bestyrelsen

Søren Lykkegaard Elisiussen Bo Bach Svoldgaard Niels Juul
Formand

Thorvald Horup Søren Ditlev
Direktør

Til kapitalejeren i Homatic Engineering A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Homatic Engineering A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 23. februar 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmer Bretlau

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21427

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>					
Bruttofortjeneste	11.385	7.845	3.985	3.463	6.182
Indeks	184	127	64	56	100
Resultat af primær drift	7.357	5.317	1.786	1.435	3.242
Indeks	227	164	55	44	100
Finansielle poster i alt	-42	-30	-19	-15	-18
Indeks	233	167	106	83	100
Årets resultat	5.701	4.120	1.377	1.105	2.513
Indeks	227	164	55	44	100
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	11.602	10.182	4.612	4.027	5.336
Indeks	217	191	86	75	100
Egenkapital	6.301	4.720	1.983	1.806	3.201
Indeks	197	147	62	56	100
<i>Pengestrømme</i>					
Nettopengestrømme fra:					
Driften	7.234	2.169	1.455	1.515	2.652
Investeringer	2.200	-2.200	0	0	0
Finansiering	-4.075	-1.442	-1.937	-1.786	-1.892
Årets pengestrømme	5.359	-1.473	-482	-271	760

Nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	103,5%	122,9%	72,7%	44,1%	96,9%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	54%	46%	43%	45%	60%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere/konsulenter	51	38	16	16	16

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Homatic Engineering A/S er et uafhængigt konsulenthus, hvis aktiviteter består i specialistassistance indenfor elektronik/hardware, softwareudvikling og compliance. Med vores omfattende adgang til specialister og mangeårige erfaring med udviklingsprojekter, hjælper vi virksomheder med at realisere deres udviklings- og godkendelsesaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 5.701.365 mod DKK 4.120.087 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.301.461.

Selskabet har fuldt og helt gennemført vækstplanen for året og har forankret resultaterne i en konkret og varig værdiskabelse, der har sat tydelige positive aftryk i årsregnskabet. Strategien har, som planlagt, understøttet og videreudviklet forretningsgrundlaget i 2022 og ledelsen betragter årets resultat som værende meget tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabet forventer at videreføre den positive udvikling gennem en række målrettede konkrete initiativer i 2023.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	11.385.448	7.844.555
1	Personaleomkostninger	-4.028.318	-2.527.227
	Resultat af primær drift	7.357.130	5.317.328
	Finansielle indtægter	540	203
2	Finansielle omkostninger	-42.489	-29.864
	Resultat før skat	7.315.181	5.287.667
	Skat af årets resultat	-1.613.816	-1.167.580
	Årets resultat	5.701.365	4.120.087

Forslag til resultatdisponering

	Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.700.000	4.120.000
	Overført resultat	1.365	87
	I alt	5.701.365	4.120.087

	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
AKTIVER		
Note		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.765.998	7.546.714
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	61.894
Udskudt skatteaktiv	11.178	7.048
Andre tilgodehavender	102.445	2.203.133
Tilgodehavender i alt	5.879.621	9.818.789
Likvide beholdninger	5.722.295	363.299
Omsætningsaktiver i alt	11.601.916	10.182.088
Aktiver i alt	11.601.916	10.182.088
PASSIVER		
Selskabskapital	600.000	600.000
Overført resultat	1.461	96
Forslag til udbytte for regnskabsåret	5.700.000	4.120.000
Egenkapital i alt	6.301.461	4.720.096
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	16.929
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.634.216	3.448.154
Selskabsskat	1.617.946	1.165.230
Anden gæld	1.048.293	831.679
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.300.455	5.461.992
Gældsforpligtelser i alt	5.300.455	5.461.992
Passiver i alt	11.601.916	10.182.088

3 Eventualforpligtelser

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	600.000	96	4.120.000	4.720.096
Betalt udbytte	0	0	-4.120.000	-4.120.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.365	5.700.000	5.701.365
Saldo pr. 31.12.22	600.000	1.461	5.700.000	6.301.461

Pengestrømsopgørelse

Note	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	5.701.365	4.120.087
4 Reguleringer	1.655.765	1.197.241
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	1.681.404	-4.783.579
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-813.938	2.208.890
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	216.614	-156.413
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	8.441.210	2.586.226
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	540	203
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-42.489	-29.864
Betalt selskabsskat	-1.165.230	-387.486
Pengestrømme fra driften	7.234.031	2.169.079
Udlån	2.200.000	-2.200.000
Pengestrømme fra investeringer	2.200.000	-2.200.000
Betalt udbytte	-4.120.000	-1.383.000
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	2.567
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-16.929	0
Afdrag på gæld til tilknyttede virksomheder	61.894	-61.894
Pengestrømme fra finansiering	-4.075.035	-1.442.327
Årets samlede pengestrømme	5.358.996	-1.473.248
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	363.299	1.836.547
Likvide beholdninger ved årets slutning	5.722.295	363.299
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	5.722.295	363.299
I alt	5.722.295	363.299

	2022	2021
	DKK	DKK
1. Personalemkostninger		
Lønninger	3.776.784	2.280.781
Pensioner	105.260	144.518
Andre omkostninger til social sikring	26.925	22.374
Andre personaleomkostninger	119.349	79.554
I alt	4.028.318	2.527.227
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	6	5

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	620
Renteomkostninger i øvrigt	17.208	12.067
Valutakursreguleringer	25.281	17.177
Øvrige finansielle omkostninger i alt	42.489	29.244
I alt	42.489	29.864

3. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Horup Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

	2022	2021
	DKK	DKK
4. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Finansielle indtægter	-540	-203
Finansielle omkostninger	42.489	29.864
Skat af årets resultat	1.613.816	1.167.580
I alt	1.655.765	1.197.241

5. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

5. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.