

Netværket ApS

Vesterbro 33 A, 1., 9000 Aalborg
CVR-nr. 27 12 48 79

Årsrapport for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 25.11.22

Claus Ravn Greve
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 22

Selskabet

Netværket ApS
Vesterbro 33 A, 1.
9000 Aalborg
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 27 12 48 79
Stiftet: 1. april 2003
Regnskabsår: 01.10 - 30.09
19. regnskabsår

Direktion

Claus Ravn Greve

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Modervirksomhed

Claus Greve Holding ApS, Aalborg

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 for Netværket ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 og resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 21. november 2022

Direktionen

Claus Ravn Greve

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Netværket ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Netværket ApS for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.21 - 30.09.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 bevis 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aalborg, den 21. november 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21338

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK

Resultat

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
Bruttofortjeneste	23.624	20.420	15.758	12.882	9.316
Resultat før af- og nedskrivninger	1.718	1.567	1.490	1.706	1.487
Resultat af primær drift	1.685	1.533	1.394	1.639	1.487
Finansielle poster i alt	-18	-6	-7	29	-5
Resultat før skat	1.667	1.527	1.386	1.668	1.481
Årets resultat	1.300	1.191	1.081	1.302	1.155

Balance

Samlede aktiver	2.454	2.353	4.489	2.740	2.134
Egenkapital	1.426	317	1.207	1.428	1.281

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	521	-742	3.871	948	1.078
Investeringer	0	0	161	-477	-12
Finansiering	-191	-2.081	-1.302	-1.155	-849
Årets pengestrømme	330	-2.823	2.730	-684	217

Nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	149%	156%	82%	96%	102%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	58%	13%	27%	52%	60%
<i>Øvrige</i>					
Antal medarbejdere (gns.)	38	31	25	19	12
<i>Definitioner af nøgletal</i>					
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$				

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i rådgivning, støtte og terapi til unge.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.10.21 - 30.09.22 udviser et resultat på DKK 1.300.168 mod DKK 1.191.018 for tiden 01.10.20 - 30.09.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 1.426.168.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Bruttofortjeneste	23.624.071	20.420.361
1	Personaleomkostninger	-21.905.666	-18.853.856
	Resultat før af- og nedskrivninger	1.718.405	1.566.505
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-33.056	-33.506
	Resultat af primær drift	1.685.349	1.532.999
2	Finansielle indtægter	10.565	21.972
3	Finansielle omkostninger	-29.031	-27.531
	Resultat før skat	1.666.883	1.527.440
4	Skat af årets resultat	-366.715	-336.422
	Årets resultat	1.300.168	1.191.018

Forslag til resultatdisponering

Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	0	1.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.300.168	191.018
I alt	1.300.168	1.191.018

Note	AKTIVER	30.09.22	30.09.21
		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	67.462	100.518
5	Materielle anlægsaktiver i alt	67.462	100.518
6	Deposita	47.048	47.048
	Finansielle anlægsaktiver i alt	47.048	47.048
	Anlægsaktiver i alt	114.510	147.566
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	76.899	113.217
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	327.746	0
	Udskudt skatteaktiv	1.702	0
	Tilgodehavende selskabsskat	343.637	65.560
	Andre tilgodehavender	56.318	800.074
	Periodeafgrænsningsposter	0	23.500
	Tilgodehavender i alt	806.302	1.002.351
	Likvide beholdninger	1.533.675	1.203.573
	Omsætningsaktiver i alt	2.339.977	2.205.924
	Aktiver i alt	2.454.487	2.353.490

Note	PASSIVER		30.09.22	30.09.21
			DKK	DKK
	Selskabskapital		126.000	126.000
	Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.300.168	191.018
	Egenkapital i alt		1.426.168	317.018
	Hensættelser til udskudt skat		0	55
	Hensatte forpligtelser i alt		0	55
	Leverandører af varer og tjenesteydelser		120.185	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder		0	8.356
	Anden gæld		908.134	2.028.061
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.028.319	2.036.417
	Gældsforpligtelser i alt		1.028.319	2.036.417
	Passiver i alt		2.454.487	2.353.490

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.10.21 - 30.09.22			
Saldo pr. 01.10.21	126.000	191.018	317.018
Betalt udbytte	0	-191.018	-191.018
Forslag til resultatdisponering	0	1.300.168	1.300.168
Saldo pr. 30.09.22	126.000	1.300.168	1.426.168

Pengestrømsopgørelse

Note	2021/22 DKK	2020/21 DKK
Årets resultat	1.300.168	1.191.018
9 Reguleringer	418.237	375.487
Forskydning i driftskapital		
Tilgodehavender	475.828	-659.786
Leverandører af varer og tjenesteydelser	120.185	4.087
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.128.283	-917.968
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	1.186.135	-7.162
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	10.565	21.972
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-29.031	-27.531
Betalt selskabsskat	-646.549	-729.236
Pengestrømme fra driften	521.120	-741.957
Køb af materielle anlægsaktiver	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	0	0
Pengestrømme fra investeringer	0	0
Betalt udbytte	-191.018	-2.081.277
Pengestrømme fra finansiering	-191.018	-2.081.277
Årets samlede pengestrømme	330.102	-2.823.234
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.203.573	4.002.468
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	0	24.339
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.533.675	1.203.573
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.533.675	1.203.573
I alt	1.533.675	1.203.573

	2021/22	2020/21
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	18.072.866	15.154.364
Pensioner	2.910.445	2.994.210
Andre omkostninger til social sikring	406.188	366.506
Andre personaleomkostninger	516.167	338.776
I alt	21.905.666	18.853.856
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	38	31

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	10.565	0
Øvrige finansielle indtægter	0	21.972
I alt	10.565	21.972

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger i øvrigt	29.031	27.531
----------------------------	--------	--------

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	368.472	336.440
Årets regulering af udskudt skat	-1.757	-18
I alt	366.715	336.422

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.10.21	167.530
Kostpris pr. 30.09.22	167.530
Af- og nedskrivninger pr. 01.10.21	-67.012
Afskrivninger i året	-33.056
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.22	-100.068
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	67.462

6. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.10.21	47.048
Kostpris pr. 30.09.22	47.048
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.22	47.048

7. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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 administrationsselskabet Claus Greve Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 6 måneders opsigelsesvarsel. Selskabets samlede huslejeforpligtelser er på balancedagen opgjort til t.DKK 125.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
9. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	33.056	33.506
Finansielle indtægter	-10.565	-21.972
Finansielle omkostninger	29.031	27.531
Skat af årets resultat	366.715	336.422
I alt	418.237	375.487

10. 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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning 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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger 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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Ka-

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele**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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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 anpartskapital 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.