



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

BO PETERSEN HOLDING APS
STEVNSVEJ 17, SENNELS, 7700 THISTED
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. april 2021

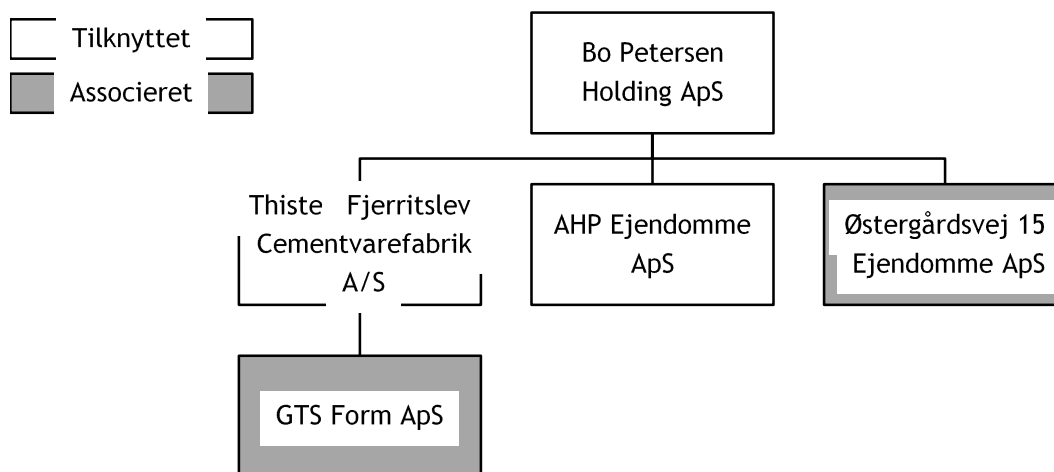
Bo Petersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-21
Anvendt regnskabspraksis.....	22-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bo Petersen Holding ApS Stevnsvej 17 Sennels 7700 Thisted
	CVR-nr.: 28 84 10 35 Stiftet: 10. juni 2005 Hjemsted: Thisted Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Bo Petersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Sydbank Dalgasgade 22 7400 Herning

KONCERNOVERSIGT

Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indregnes efter indre værdis metode:

GTS Form ApS, Rødkærsgade
Østergårdsvej 15 Ejendomme ApS, Dommerby

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Bo Petersen Holding 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. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 19. april 2021

Direktion:

Bo Petersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bo Petersen Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bo Petersen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hjørring, den 19. april 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020	2019	2018	2017	2016
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	147	171	158	124	98
Resultat af primær drift.....	6	16	28	23	17
Finansielle poster, netto.....	-2	-2	-2	-2	-2
Årets resultat før skat.....	4	14	26	20	14
Årets resultat.....	3	11	20	16	11
Balance					
Balancesum.....	172	166	158	146	121
Egenkapital.....	66	66	59	42	28
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	44	42	35	23	13
Investeret kapital.....	53	65	56	35	27
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	10	18	22	54	18
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-8	-23	-26	-25	-15
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-6	3	1	-17	7
Pengestrømme i alt.....	-3	-2	-3	12	10
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-8	-24	-24	-24	-15
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	218	238	219	201	163
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	10,9	26,2	60,9	74,2	81,0
Likviditetsgrad.....	116,1	110,1	102,8	91,9	116,4
Soliditetsgrad.....	25,6	25,3	22,2	15,8	10,7

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

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Bo Petersen Holding ApS er moderselskab for Thisted-Fjerritslev Cementvarefabrik A/S og AHP Ejendomme ApS.

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af betonvarer, betonelementer og fabriksbeton samt handel med beslægtede produkter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Foregående års negative udvikling i prisstrukturerne i markedet for de væsentligste produktgrupper er fortsat i regnskabsåret, hvilket har haft en yderligere negativ indvirkning på indtjeningen.

Der er stor fokus på til stadighed at være konkurrencedygtige, hvorfor produktionen løbende optimeres gennem investeringsprogrammer med henblik på opretholdelse af et fremtidssikret produktprogram og produktionsanlæg. Denne strategi er videreført i 2020.

Det er ikke muligt entydigt at opgøre konsekvenserne for årets aktivitet og resultat af Covid-19 udbruddet; men det vurderes ikke at have haft væsentlig påvirkning heraf. Der har været et fint samarbejde med Region Nordjylland om gennemførelse af et fast testprogram i virksomheden. Der ikke modtaget støtte fra offentlige hjælpepakker.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Grundet de ovenstående forhold i prisstrukturernes udvikling og den afledte konsekvens på indtjeningen, må ledelsen konstatere, at årets resultat ikke har indfriet forventningerne.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling. Hvorvidt en stigende mangel på materialer i byggeindustrien kan få forsinkelsesmæssige konsekvenser for fremtidige leverancer kan ikke vurderes på regnskabsafslutningstidspunktet

Miljøforhold

Koncernen overholder alle miljøregler, og har et ambitionsniveau for området strækker længere end blot at opfylde love og regler. Der arbejdes kontinuerligt med at begrænse de miljømæssige belastninger fra virksomhedens produktion. Såvel på energiforbrug som ressourceoptimering investeres der i nye og miljømæssige forbedringer

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen forestår selv udvikling af bestående produkter og nye produkter.

Forventninger til fremtiden

For det kommende regnskabsår forventes et forøget aktivitetsomfang i forhold til 2020, og med en positiv indtjeningsudvikling. Ordrebeholdningen er ved årets begyndelse på et tilfredsstillende og højt niveau, og der har også i 2021 været en god start på året.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		146.623	170.940	-34	-34
Personaleomkostninger.....	1	-126.253	-141.282	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-13.942	-13.173	0	0
DRIFTSRESULTAT		6.428	16.485	-34	-34
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	9	10	1.961	6.729
Indtægter af værdipapirer.....		40	28	0	0
Finansielle indtægter.....	3	68	87	249	94
Finansielle omkostninger.....		-2.064	-2.161	-21	-21
RESULTAT FØR SKAT		4.481	14.449	2.155	6.768
Skat af årets resultat.....	4	-1.058	-3.202	-42	-9
ÅRETS RESULTAT	5	3.423	11.247	2.113	6.759

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		610	534	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	610	534	0	0
Grunde og bygninger.....		57.025	59.091	0	0
Tekniske anlæg og maskiner.....		22.342	26.899	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		14.921	13.975	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	94.288	99.965	0	0
Kapitalandele i datter- virksomheder.....		0	0	32.519	36.392
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		174	165	0	0
Andre værdipapirer.....		208	215	0	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		779	661	779	661
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		656	663	480	480
Finansielle anlægsaktiver.....	8	1.817	1.704	33.778	37.533
ANLÆGSAKTIVER.....		96.715	102.203	33.778	37.533
Råvarer og hjælpematerialer.....		9.842	9.286	0	0
Varer under fremstilling.....		113	0	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		14.061	14.744	0	0
Varebeholdninger.....		24.016	24.030	0	0
Tilgodehavender fra salg.....		29.453	29.752	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	1.580	4.438	0	0
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		0	0	10.785	2.600
Andre tilgodehavender.....		18.509	807	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	403	630
Periodeafgrænsningsposter.....	10	887	1.562	0	0
Tilgodehavender.....		50.429	36.559	11.188	3.230
Andre værdipapirer.....	11	312	274	0	0
Værdipapirer.....		312	274	0	0
Likvider.....		430	3.350	0	2.300
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		75.187	64.213	11.188	5.530
AKTIVER.....		171.902	166.416	44.966	43.063

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Selskabskapital.....		200	200	200	200
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		64	55	15.358	13.231
Overført overskud.....		42.176	41.402	26.879	28.226
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.500	111	1.500	111
Minoritetsinteresser.....		21.679	24.260	0	0
EGENKAPITAL.....		65.619	66.028	43.937	41.768
Hensættelse til udskudt skat.....	12	3.379	4.038	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.379	4.038	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		13.696	14.804	0	0
Leasingforpligtelser.....		13.474	17.361	0	0
Afledte finansielle instrumenter...	13	1.981	2.336	0	0
Anden gæld.....		8.992	3.504	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	14	38.143	38.005	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.105	3.471	0	0
Leasingforpligtelser.....		5.300	5.073	0	0
Modtagne forudbetalinger.....		8.644	3.735	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.994	12.945	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	0	174
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		20.909	20.372	566	465
Selskabsskat.....		447	639	446	639
Afledte finansielle instrumenter...	13	480	482	0	0
Anden gæld.....		18.882	11.628	17	17
Kortfristede gældsforpligtelser...		64.761	58.345	1.029	1.295
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		102.904	96.350	1.029	1.295
PASSIVER.....		171.902	166.416	44.966	43.063
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen						
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2020..	200	55	41.402	111	24.261	66.029
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		9	607	1.500	1.307	3.423
Ordinært udbytte.....				-111	-4.000	-4.111
Andre reg. af indre værdi...			167			167
Andre reguleringer.....					111	111
Egenkapital 31. december 2020.....	200	64	42.176	1.500	21.679	65.619

Modørselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2020.....	200	13.230	28.227	111	41.768
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		1.961	-1.348	1.500	2.113
Ordinært udbytte.....				-111	-111
Andre reg. af indre værdi.....		167			167
Egenkapital 31. december 2020.....	200	15.358	26.879	1.500	43.937

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2020	2019
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	3.423	11.247
Årets afskrivninger tilbageført.....	13.942	13.173
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-840	-440
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-31	-19
Resultat af associerede virksomheder.....	-9	-10
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.058	3.202
Betalt selskabsskat.....	-1.989	-1.972
Ændring i varebeholdninger.....	14	-95
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-13.870	-160
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	8.751	-6.758
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	26	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	10.475	18.168
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-491	-178
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-7.916	-23.667
Salg af materielle anlægsaktiver.....	880	753
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-111	-181
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-7.638	-23.273
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	1.600	11.041
Afdrag på lån.....	-8.734	-7.154
Andre ændringer i langfristet gæld.....	5.488	3.605
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-4.111	-4.108
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-5.757	3.384
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-2.920	-1.721
Likvider 1. januar.....	3.350	5.071
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	430	3.350
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	430	3.350
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	430	3.350

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2020 tkr.	2019 tkr.	2019 tkr.	2019 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	218	238	0	0	
Løn og gager.....	112.430	126.576	0	0	
Pensioner.....	11.528	12.080	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	2.295	2.626	0	0	
	126.253	141.282	0	0	
Vederlag til ledelsen					
Vederlag til bestyrelse.....	30	90	0	0	
	30	90	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	1.961	6.729	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	9	10	0	0	
	9	10	1.961	6.729	
Finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	249	80	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	68	87	0	14	
	68	87	249	94	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.717	3.255	42	9	
Regulering af udskudt skat.....	-659	-53	0	0	
	1.058	3.202	42	9	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	1.500	111	1.500	111	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	9	10	1.961	6.730	
Overført resultat.....	607	6.640	-1.348	-82	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	1.307	4.486	0	0	
	3.423	11.247	2.113	6.759	

NOTER

	Koncernen			Note
Immaterielle anlægsaktiver				6
	<u>Koncernen</u>			
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. januar 2020.....	2.765			
Tilgang.....	491			
Kostpris 31. december 2020.....	3.256			
Afskrivninger 1. januar 2020.....	2.232			
Årets afskrivninger	414			
Afskrivninger 31. december 2020.....	2.646			
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	610			
 Materielle anlægsaktiver				 7
	<u>Koncernen</u>			
	Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2020.....	91.770	70.989	37.250	
Tilgang.....	666	1.088	6.162	
Afgang.....	0	0	-1.730	
Kostpris 31. december 2020.....	92.436	72.077	41.682	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020.....	32.679	44.089	23.274	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-1.689	
Årets afskrivninger	2.732	5.646	5.176	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	35.411	49.735	26.761	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	57.025	22.342	14.921	
 Finansielle anlægsaktiver				 8
	<u>Koncernen</u>			
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer		
Kostpris 1. januar 2020.....	610	177		
Kostpris 31. december 2020.....	610	177		
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	-445	39		
Årets værdireguleringer	9	-8		
Værdireguleringer 31. december 2020.....	-436	31		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	174	208		

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	Koncernen	
	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2020.....	661	662
Tilgang.....	118	0
Afgang.....	0	-6
Kostpris 31. december 2020.....	779	656
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	779	656

	Morderselskabet		
	Kapitalandele i datter-virksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2020.....	16.661	661	480
Tilgang.....	0	118	0
Kostpris 31. december 2020.....	16.661	779	480
Værdireguleringer 1. januar 2020.....	19.730	0	0
Udloddet resultat.....	-6.000	0	0
Årets værdireguleringer.....	1.961	0	0
Egenkapitalbevægelser.....	167	0	0
Værdireguleringer 31. december 2020.....	15.858	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020..	32.519	779	480

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Thisted-Fjerritslev Cementvarefabrik A/S, Thisted.....	41.783	2.181	60 %
AHP Ejendomme ApS, Thisted.....	12.415	1.087	60 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
GTS-Form ApS, Rødkærsbro.....	348	18	50 %
Østergårdsvej 15 Ejendomme ApS, Dommerby..	1.363	-46	50 %

NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					9
Salgsværdi af udført arbejde.....	34.860	82.447	0	0	
Acontofaktureringer/acontobetaling er.....	-33.280	-78.009	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.580	4.438	0	0	
Der indregnes således: Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	1.580	4.438	0	0	
	1.580	4.438	0	0	
Periodeafgrænsningsposter					10
Omkostninger.....	887	1.562	0	0	
	887	1.562	0	0	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2020.....	312
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	38

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

12

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2020 tkr.	2019 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver.....	134	117	0	0
Materielle anlægsaktiver herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.....	2.215	2.112	0	0
Varebeholdninger.....	463	523	0	0
Tilgodehavender.....	567	1.286	0	0
	3.379	4.038	0	0
Udskudt skat 1. januar.....	4.038	4.091	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-659	-53	0	0
Udskudt skat 31. december.....	3.379	4.038	0	0

Afledte finansielle instrumenter

13

Koncernen anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af renterisici.

Den indgående aftale om renteswap har en samlet hovedstol på 10 mio. kr. og sikre fast rente i restløbetiden på 5 år. Differencerenten afregnes årligt.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	<u>Koncernen</u>
	Renteswap
Dagsværdi 31. december 2020:	
Forpligtelser.....	2.461
	2.461
Årets værdiregulering i egenkapitalen.....	357

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

14

	Koncernen			
	31/12 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	14.801	1.105	9.970	18.275
Leasingforpligtelser.....	18.774	5.300	0	22.434
Afledte finansielle instrumenter.....	2.461	480	0	2.818
Anden gæld.....	10.157	1.165	8.992	3.605
	46.193	8.050	18.962	47.132

Eventualposter mv.

15

Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds engagement i pengeinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for garantier på 32.998 tkr., som 3. mand har stillet overfor tilknyttet virksomhed.

Koncernen:

Ingen.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildekatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 447 kr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16

Moderselskabet:

Ingen.

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 14.800 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger på 21.086 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 57.025 tkr.

Til sikkerhed for engagement i pengeinstitut er udstedt ejerpantebreve på 4.605 tkr. samt skadesløsbrev på 4.350 tkr., med pant i ovennævnte grunde og bygninger.

Til sikkerhed for engagement i pengeinstitut er stillet virksomhedspant på 55.000 tkr. med pant i immaterielle rettigheder, materielle anlægsaktiver og omsætningsaktiver.

NOTER**Note****Nærtstående parter**

17

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Bo Petersen, Frimervej 12, Øsløs, 7742 Vesløs, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Datterselskabet Thisted-Fjerritslev Cementvarefabrik A/S.

Datterselskabet AHP Ejendomme ApS.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft væsentlige transaktioner, der ikke er indgået på markedsæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bo Petersen Holding ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

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

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 3-5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	8-40 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	2-20 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	2-10 år	0 %

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden børsnoterede aktier, der ikke forventes afhændet. Disse aktier måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt på egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet på egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.