



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 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. maj 2020

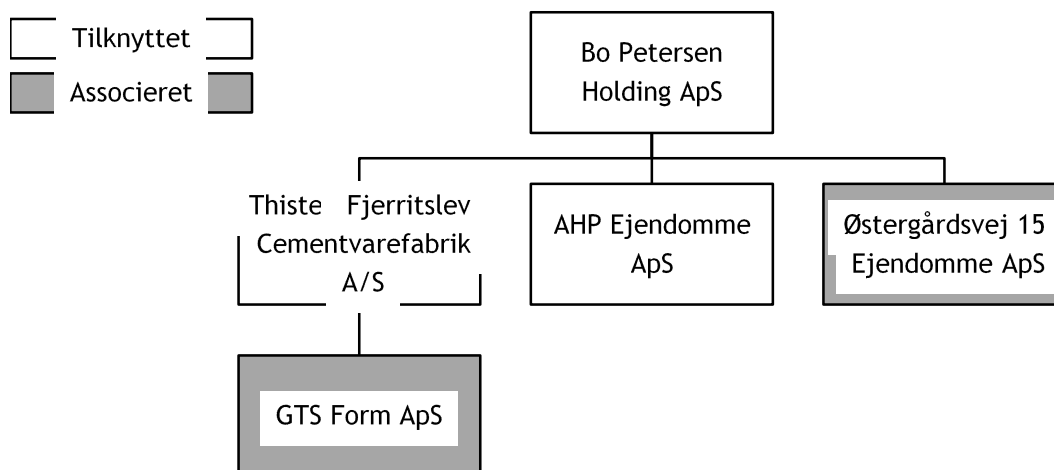
Bo Petersen

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 indgår til indre værdi efter Equity-metoden:

GTS Form ApS, Rødkærsgade
Østergårdsvej 15 Ejendomme ApS, Dommerby

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 30. april 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 30. april 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jann Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9879

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2019 mio. kr.	2018 mio. kr.	2017 mio. kr.	2016 mio. kr.	2015 mio. kr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	171	158	124	98	80
Driftsresultat.....	16	28	23	17	9
Finansielle poster, netto.....	-2	-2	-2	-2	-3
Årets resultat før skat.....	14	26	20	14	6
Årets resultat.....	11	20	16	11	5
Balance					
Balancesum.....	166	158	146	121	107
Egenkapital.....	66	59	42	28	17
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	42	35	23	13	7
Investeret kapital.....	65	56	35	27	15
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	18	22	54	18	13
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-23	-26	-25	-15	-5
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	3	1	-17	7	4
Pengestrømme i alt.....	-2	-3	12	10	12
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-24	-24	-24	-15	-9
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	238	219	201	163	155
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	26,2	60,9	74,2	81,0	90,0
Likviditetsgrad.....	105,8	102,8	0,0	0,0	0,0
Soliditetsgrad.....	25,3	22,2	15,8	10,7	6,5

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

Afkast af investeret kapital:

$$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$$

Investeret kapital:

Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) +
materielle anlægsaktiver + varebeholdninger +
tilgodehavender + øvrige driftsmæssige
omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre
hensatte forpligtelser - øvrige lang- og
kortfristede driftsmæssige forpligtelser

Likviditetsgrad:

$$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$$

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

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

De seneste års positive udvikling i aktiviteten er fortsat gennem 2019, igen med en stor spredning mellem de forskellige forretningsområder.

Samtidig med, at der løbende gennemføres investeringsprogrammer med henblik på opretholdelse af et fremtidssikret produktprogram og produktionsanlæg, er der stor fokus på til stadighed at være særdeles konkurrencedygtige.

Sammenfattende betyder ovenstående, at ledelsen anser resultatet af årets aktiviteter for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Prisstrukturerne i markedet for de væsentligste produktgrupper har ændret sig i regnskabsåret, hvilket har haft en negativ indvirkning på indtjeningen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det kan ikke afvises, at Covid-19 udbruddet vil få en indvirkning på koncernens og selskabets økonomiske udvikling i 2020. På nuværende tidspunkt er det for tidligt at vurdere omfanget heraf; men der er fra ledelsesmæssig side stort fokus på at overvåge udviklingen og foretage de tiltag, som skønnes rigtige og optimale i forhold til en fortsat sund finansiel udvikling for koncernen og selskabet.

Der er ikke herudover efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

Koncernen overholder alle miljøregler. Der arbejdes kontinuerligt med at begrænse de miljømæssige belastninger fra produktionen. Såvel på energiforbrug som resourceoptimering 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 reduceret aktivitetsomfang i forhold til 2019; men med en acceptabel indtjening. Ordrebeholdningen er ved årets begyndelse på et tilfredsstillende niveau, og der har igen i 2020 været en god start på året.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		170.939	158.170	-34	-27
Personaleomkostninger.....	1	-141.282	-118.493	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-13.173	-11.537	0	0
DRIFTSRESULTAT		16.484	28.140	-34	-27
Indtægter af kapitalandele.....		10	15	6.730	12.254
Indtægter af værdipapirer.....		28	-64	0	0
Finansielle indtægter.....	2	87	146	94	23
Finansielle omkostninger.....	3	-2.161	-2.095	-21	-97
RESULTAT FØR SKAT		14.448	26.142	6.769	12.153
Skat af årets resultat.....	4	-3.202	-5.799	-9	22
ÅRETS RESULTAT	5	11.246	20.343	6.760	12.175

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Edb-software.....		534	1.068	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	534	1.068	0	0
Grunde og bygninger.....		59.091	55.584	0	0
Tekniske anlæg og maskiner.....		26.899	20.905	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		13.975	12.017	0	0
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	819	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	99.965	89.325	0	0
Kapitalandele i datter-virksomheder.....		0	0	36.392	35.652
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		165	155	0	0
Andre værdipapirer.....		215	218	0	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		661	475	661	475
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		663	668	480	480
Finansielle anlægsaktiver.....	8	1.704	1.516	37.533	36.607
ANLÆGSAKTIVER.....		102.203	91.909	37.533	36.607
Råvarer og hjælpematerialer.....		9.286	9.069	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		14.744	14.866	0	0
Varebeholdninger.....		24.030	23.935	0	0
Tilgodehavender fra salg.....		29.752	31.893	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	4.438	3.341	0	0
Tilgodehavende hos dattervirksomheder.....		0	0	2.600	0
Andre tilgodehavender.....		807	609	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	648	0	648
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	630	220
Periodeafgrænsningsposter.....	10	1.562	556	0	0
Tilgodehavender.....		36.559	37.047	3.230	868
Andre værdipapirer.....		274	252	0	0
Værdipapirer.....		274	252	0	0
Likvider.....		3.350	5.073	2.300	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		64.213	66.307	5.530	868
AKTIVER.....		166.416	158.216	43.063	37.475

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Selskabskapital.....		200	200	200	200
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		55	45	13.231	12.491
Overført overskud.....		41.401	34.752	28.226	22.308
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		111	108	111	108
Minoritetsinteresser.....		24.260	23.768	0	0
EGENKAPITAL.....		66.027	58.873	41.768	35.107
Hensættelse til udskudt skat.....	11	4.038	4.091	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		4.038	4.091	0	0
Kreditinstitutter.....		14.804	18.288	0	0
Finansiell leasingforpligtelse.....		17.361	12.446	0	0
Anden gæld.....		3.504	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	12	35.669	30.734	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld.	12	8.645	6.338	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2	0	2
Modtagne forudbetalinger.....		3.735	10.776	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	0	976	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.950	14.228	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.		0	0	174	910
Selskabsskat.....		639	0	639	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	0	846
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		20.372	17.438	465	594
Anden gæld.....		14.341	14.760	17	16
Kortfristede gældsforpligtelser...		60.682	64.518	1.295	2.368
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		96.351	95.252	1.295	2.368
PASSIVER.....		166.416	158.216	43.063	37.475
 Eventualposter mv.	13				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
 Nærtstående parter	15				

EGENKAPITALOPGØRELSE
Koncernen

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2019..	200	45	34.752	108	23.768	58.873
Betalt udbytte.....				-108	-4.000	-4.108
Nettoregulering af sikrings- instrumenter.....			10		6	16
Forslag til resultatdisponering.....		10	6.639	111	4.486	11.246
Egenkapital 31. december 2019.....	200	55	41.401	111	24.260	66.027

Moderselskabet

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	200	12.491	22.307	108	35.106
Betalt udbytte.....				-108	-108
Andre reguleringer.....			10		10
Overførsel til/fra andre poster.....		10	-10		
Forslag til resultatdisponering.....		6.730	-81	111	6.760
Overførsel af udbytte.....		-6.000	6.000		
Egenkapital 31. december 2019.....	200	13.231	28.226	111	41.768

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2019	2018
	tkr.	tkr.
Årets resultat.....	11.246	20.343
Årets afskrivninger tilbageført.....	13.173	11.537
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-440	-435
Urealiserede kursavancer tilbageført.....	-19	170
Resultat af associerede selskaber tilbageført.....	-10	-15
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.202	5.799
Betalt selskabsskat.....	-1.972	-4.298
Ændring i varebeholdninger.....	-95	2.110
Ændring i tilgodehavender.....	-160	-3.756
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	-6.757	-9.297
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	18.168	22.158
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-178	-686
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-23.667	-25.705
Salg af materielle anlægsaktiver.....	753	572
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-50
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	-181	-445
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-23.273	-26.314
Provenu ved langfristet lånoptagelse.....	11.041	11.249
Afdrag på lån.....	-7.154	-6.175
Andre ændringer i langfristet gæld.....	3.605	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-4.108	-4.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	3.384	1.074
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-1.721	-3.082
Likvider 1. januar.....	5.071	8.153
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	3.350	5.071
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvider.....	3.350	5.073
Gæld til pengeinstitutter.....	0	-2
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	3.350	5.071

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: Koncernen: 238 (2018: 219) Moderselskabet: 0 (2018: 0)					
Løn og gager.....	126.576	105.347	0	0	
Pensioner.....	12.080	10.795	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	2.626	2.351	0	0	
	141.282	118.493	0	0	
Vederlag til ledelsen					
Direktion					
Vederlag til bestyrelse.....	90	90	0	0	
	90	90	0	0	
Finansielle indtægter					2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	80	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	87	146	14	23	
	87	146	94	23	
Finansielle omkostninger					3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	0	0	35	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	2.161	2.095	21	62	
	2.161	2.095	21	97	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.255	4.339	9	-22	
Regulering af udskudt skat.....	-53	1.460	0	0	
	3.202	5.799	9	-22	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	111	108	111	108	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	10	15	6.730	6.368	
Overført resultat.....	6.639	12.051	-81	5.699	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	4.486	8.169	0	0	
	11.246	20.343	6.760	12.175	
 Immaterielle anlægsaktiver					6
			Koncernen		
			Edb-software		
Kostpris 1. januar 2019.....				2.588	
Tilgang.....				178	
Kostpris 31. december 2019.....				2.766	
Afskrivninger 1. januar 2019.....				1.520	
Årets afskrivninger				712	
Afskrivninger 31. december 2019.....				2.232	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....				534	
 Materielle anlægsaktiver					7
			Koncernen		
			Grunde og bygninger	Tekniske anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2019.....			87.553	65.730	
Overførsel.....			0	819	
Tilgang.....			6.201	10.457	
Afgang.....			-1.983	-6.018	
Kostpris 31. december 2019.....			91.771	70.988	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....			31.970	44.826	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....			-1.921	-5.988	
Årets afskrivninger			2.631	5.251	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....			32.680	44.089	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....			59.091	26.899	
Finansielle leasingaktiver.....				16.597	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2019.....	32.477	819
Overførsel.....	0	-819
Tilgang.....	7.009	0
Afgang.....	-2.236	0
Kostpris 31. december 2019.....	37.250	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	20.460	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-2.014	
Årets afskrivninger	4.829	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	23.275	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	13.975	0
Finansielle leasingaktiver.....	7.279	

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2019.....	610	176
Kostpris 31. december 2019.....	610	176
Opskrivninger 1. januar 2019.....	-455	41
Årets opskrivninger	10	-2
Opskrivninger 31. december 2019.....	-445	39
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	165	215

	Koncernen	
	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2019.....	475	668
Tilgang.....	186	0
Afgang.....	0	-5
Kostpris 31. december 2019.....	661	663
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	661	663

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	Morderselskabet		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejedefinitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2019.....	16.661	475	480
Tilgang.....	0	186	0
Kostpris 31. december 2019.....	16.661	661	480
Opskrivninger 1. januar 2019.....	18.991	0	0
Udloddet resultat	-6.000	0	0
Årets opskrivninger	6.730	0	0
Egenkapitalbevægelser.....	10	0	0
Opskrivninger 31. december 2019.....	19.731	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019..	36.392	661	480

Kapitalandele i dattervirksomheder (tkr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Thisted-Fjerritslev Cementvarefabrik A/S, Thisted.....	49.323	10.037	60 %
AHP Ejendomme ApS, Thisted.....	11.328	1.179	60 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
GTS-Form ApS, Rødkærsbro.....	50 %
Østergårdsvej 15 Ejendomme ApS, Dommerby.....	33,3 %

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					9
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	82.447	45.866	0	0	
Acontofaktureringer.....	-78.009	-43.501	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	4.438	2.365	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	4.438	3.341	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0	-976	0	0	
	4.438	2.365	0	0	
Periodeafgrænsningsposter					10
Omkostninger.....	1.562	556	0	0	
	1.562	556	0	0	

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

Hensættelse til udskudt skat

11

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

	Koncernen		Moderselskabet	
	2019 tkr.	2018 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver.....	117	235	0	0
Materielle anlægsaktiver herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.....	2.112	1.712	0	0
Varebeholdninger.....	523	490	0	0
Tilgodehavender.....	1.286	1.654	0	0
	4.038	4.091	0	0
Udskudt skat 1. januar.....	4.091	2.631	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-53	1.460	0	0
Udskudt skat 31. december.....	4.038	4.091	0	0

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

12

	Koncernen				
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Kreditinstitutter.....	18.275	3.471	12.623	19.728	1.440
Finansiell leasingforpligtelse.....	22.434	5.073	307	17.095	4.649
Anden gæld.....	3.605	101	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter.....	0	0	0	249	249
	44.314	8.645	12.930	37.072	6.338

Eventualposter mv.

13

Eventualforpligtelser

Moderselskabet:

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds engagement i pengeinstitut.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for garantier på 32.561 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 kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 639 kr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14

Moderselskabet:

Ingen.

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 18.276 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger på 22.840 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 59.091 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**

15

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 markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bo Petersen Holding ApS for 2019 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 nyhvervede, 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 distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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 ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig 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

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

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 anskaffelsesværdien.

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 og kapitalandele

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. Resulterer 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. Resulterer 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.