



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

PTL HOLDING APS
GYLDENVANGSVEJ 4, SULBÆK, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. august 2020

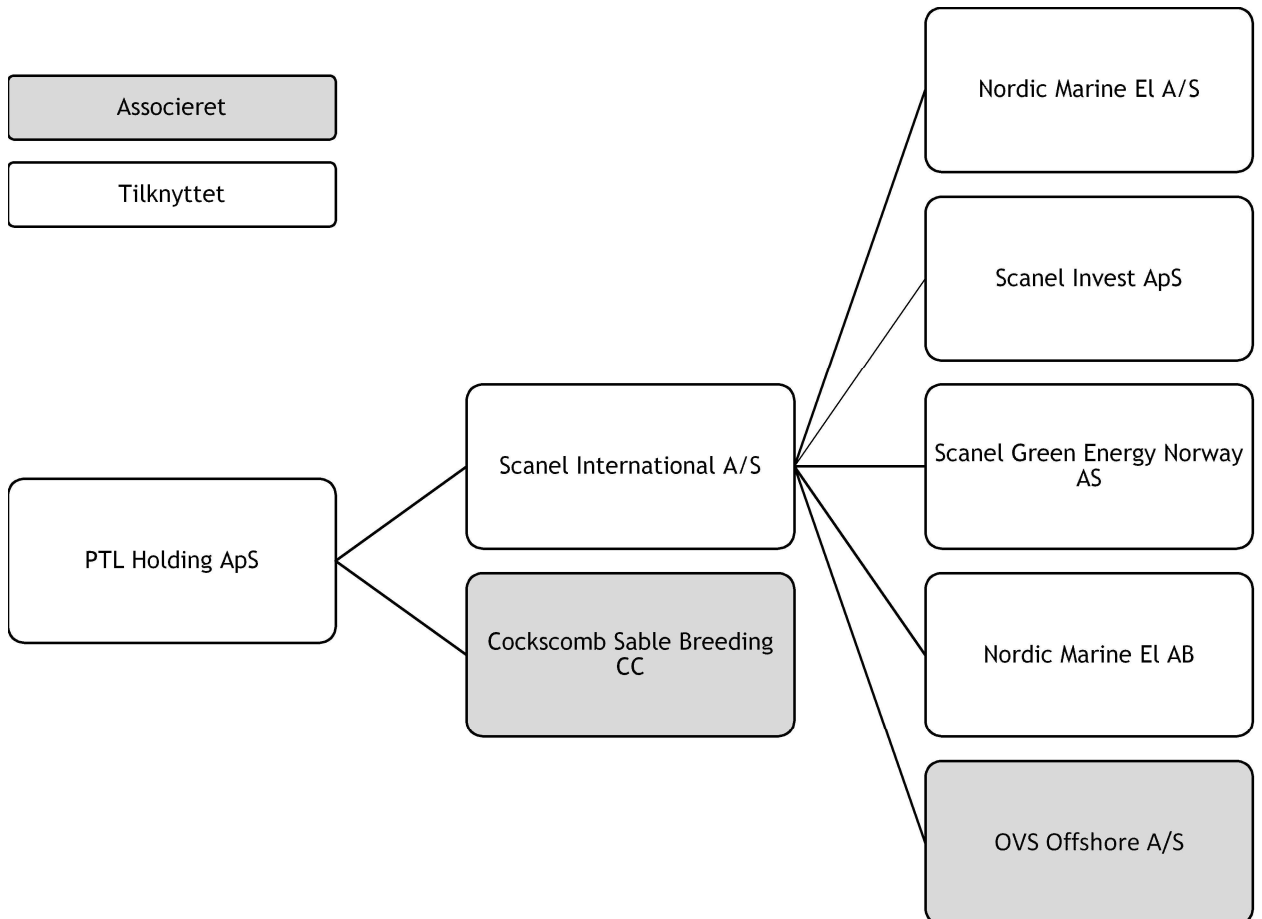
Palle Thordal Lavrsen

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.....	15-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PTL Holding ApS Gyldenvangsvej 4 Sulbæk 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 26 04 31 58 Stiftet: 22. maj 2001 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Palle Thordal Lavrsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Grønnegade 4 9300 Sæby

KONCERNOVERSIGT

Følgende associerede virksomheder indgår ikke i konsolideringen, men indgår til indre værdi efter equity-metoden:

Ejendomsselskabet L&H ApS
Cockscomb Sable Breeding CC
OVS Offshore A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for PTL 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.

Frederikshavn, den 31. august 2020

Direktion:

Palle Thordal Lavrsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i PTL Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PTL 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 væsentlig 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.

Frederikshavn, den 31. august 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34109

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	126.087	140.578	114.896	160.935	164.693
Driftsresultat.....	17.559	13.583	-10.477	8.741	16.974
Finansielle poster, netto.....	-1.680	-2.631	-2.728	-2.759	-3.643
Årets resultat før skat.....	15.542	10.627	-13.636	5.979	13.328
Årets resultat.....	11.802	7.871	-11.700	3.509	9.221
Balance					
Balancesum.....	89.322	95.632	68.806	115.497	85.561
Egenkapital.....	8.206	11.550	-1.326	12.631	13.476
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	6.252	2.155	-1.602	5.665	5.616
Investeret kapital.....	46.340	57.437	36.940	56.163	39.748
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	10.373	-20.405	5.411	-5.582	16.827
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	15.979	741	-3.332	-4.815	-4.108
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-13.218	3.227	-1.479	1.085	-8.125
Pengestrømme i alt.....	13.134	-16.437	600	-9.312	4.594
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-16.111	-2.363	-6.062	-4.077	-4.086
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	164	197	226	248	247
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	33,8	28,8	-22,5	18,2	40,9
Soliditetsgrad.....	7,0	2,3	Neg.	4,9	6,6
Egenkapitalforrentning.....	119,5	154,0	-207,0	26,9	252,3

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
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernen er en dynamisk og fleksibel samarbejdspartner der leverer elektriske, elektromekaniske og elektroniske løsninger til de internationale Marine-, Land- samt Offshore/Oil & Gas-industrier.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens årsrapport for 2019 udviser et resultat på 11.802 tkr. og en egenkapital på 8.206 tkr.

Resultatet for 2019 er positivt påvirket af salget af Wind-aktiviteterne pr. 1. februar 2019. Resultatet anses for utilfredsstillende, henset til, at det ikke er lykkedes at skabe overskud på den primære drift.

Driften er blandt andet negativt påvirket af væsentlige hensættelser på tilgodehavender i datterselskabet, som følge af tvister og fejlslagen rekonstruktion hos kunde. Desuden har 2. halvår været præget af udskudte projekter. Omkostningsbasen er kun delvist tilpasset som følge af dette midlertidige aktivitetsfald.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat har ikke levet op til forventningerne.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Koncernen er, som samfundet generelt, påvirket af den igangværende Corona krise. Krisen har på nuværende tidspunkt ikke påvirket koncernens eller selskabets økonomiske stilling.

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

Særlige risici

Valuta og renterisici:

Koncernen har en beskeden risiko vedrørende aktivitet i udlandet og rentebærende gæld.

Miljøforhold

Selskabet vedkender sig sit miljøansvar, og der arbejdes til stadighed på at minimere påvirkningerne på miljøet. Selskabet er miljøcertificeret iht. ISO standard.

Videnressourcer

Uddannelse og opkvalificering

Udvikling, projektering og produktion til Marine-, Land- samt Offshore/Oil & Gas-industrien stiller store krav til medarbejdernes viden, ressourcer, omstillingsevne og arbejdsmetoder. Der vil fortsat være fokus på dette område.

Kvalitet og sikkerhed

Der er fokus på sikkerhed, kundetilfredshed, kvalitet og miljø. Selskabet er kvalitets- og arbejdsmiljøcertificeret iht. ISO standard.

Forventninger til fremtiden

Regnskabsåret 2020 er startet godt med en solid ordrebeholdning. Usikkerheden om konsekvenserne og varigheden af Corona krisen har dog medført en usikkerhed omkring årets resultat. Vi forventer en positiv udvikling på den ordinære drift i forhold til 2019. Ledelsen tilpasser løbende kapaciteten til aktivitetsniveauet i det omfang, det er muligt.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Morderselskabet	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	126.086.700	140.577.819	-41.341	-121.674
Personaleomkostninger.....	2	-105.895.451	-122.627.699	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-2.632.095	-4.366.846	-60.720	0
DRIFTSRESULTAT		17.559.154	13.583.274	-102.061	-121.674
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....		-337.288	-325.585	6.059.309	4.125.659
Andre finansielle indtægter.....	3	76.334	190.660	53.434	177.321
Andre finansielle omkostninger.....	4	-1.755.909	-2.821.525	-309.723	-541.036
RESULTAT FØR SKAT		15.542.291	10.626.824	5.700.959	3.640.270
Skat af årets resultat.....	5	-3.740.662	-2.755.548	41.360	94.634
ÅRETS RESULTAT	6	11.801.629	7.871.276	5.742.319	3.734.904

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		13.805.809	0	13.805.809	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.716.150	5.540.516	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	17.521.959	5.540.516	13.805.809	0
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	1.954.060	9.395.721
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	63.118	0	0
Andre værdipapirer.....		704.758	672.500	0	0
Tilgodehavende i associerede virksomheder.....		1.095.634	1.031.937	1.095.634	1.031.937
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		1.375.274	1.562.735	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	8	3.175.666	3.330.290	3.049.694	10.427.658
ANLÆGSAKTIVER.....		20.697.625	8.870.806	16.855.503	10.427.658
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.576.876	6.353.168	0	0
Varebeholdninger.....		5.576.876	6.353.168	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		42.382.136	59.745.192	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	12.401.503	13.614.679	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	94.446	671.064
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		410.192	0	0	0
Andre tilgodehavender.....		3.557.433	6.386.438	0	5.202.320
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	3.682.450	1.164.524
Periodeafgrænsningsposter.....	10	1.472.147	431.447	0	0
Tilgodehavender.....		60.223.411	80.177.756	3.776.896	7.037.908
Likvide beholdninger.....		2.824.100	230.192	2.724.164	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		68.624.387	86.761.116	6.501.060	7.037.908
AKTIVER.....		89.322.012	95.631.922	23.356.563	17.465.566

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført overskud.....		6.127.099	2.029.584	6.127.099	2.029.585
Minoritetsinteresser.....		1.954.060	9.395.722	0	0
EGENKAPITAL.....		8.206.159	11.550.306	6.252.099	2.154.585
Hensættelse til udskudt skat.....	11	968.736	1.881.937	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	12	274.169	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		1.242.905	1.881.937	0	0
Banklån.....		8.771.766	8.803.635	0	0
Anden langfristet gæld.....		438.132	1.062.236	0	0
Feriepengeindefrysning.....		2.493.369	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	11.703.267	9.865.871	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld.	13	7.097.072	12.211.031	5.940.698	10.050.000
Gæld til pengeinstitutter.....		19.508.624	30.047.861	0	4.143.713
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	3.524.313	1.056.684	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		17.034.285	10.758.517	160.879	40.000
Selskabsskat.....		3.931.524	1.074.632	3.625.756	1.067.900
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	15.356	2.200
Anden gæld.....		17.008.767	17.185.083	7.361.775	7.168
Periodeafgrænsningsposter.....	14	65.096	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		68.169.681	72.333.808	17.104.464	15.310.981
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		79.872.948	82.199.679	17.104.464	15.310.981
PASSIVER.....		89.322.012	95.631.922	23.356.563	17.465.566
Eventualposter mv.	15				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16				
Nærtstående parter	17				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	125.000	2.029.583	0	9.395.722	11.550.305
Valutakursreguleringer.....		-970		-970	-1.940
Forslag til resultatdisponering.....		4.098.486	1.643.835	6.059.308	11.801.629
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....			-1.643.835	-13.500.000	-15.143.835
Egenkapital 31. december 2019.....	125.000	6.127.099	0	1.954.060	8.206.159

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	125.000	0	2.029.585	0	2.154.585
Valutakursreguleringer.....		-970			-970
Overførsel til/fra andre poster.....		-6.058.339	6.058.339		
Forslag til resultatdisponering.....		6.059.309	-1.960.825	1.643.835	5.742.319
Udbetalt ekstraordinært udbytte.....				-1.643.835	-1.643.835
Egenkapital 31. december 2019.....	125.000	0	6.127.099	0	6.252.099

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2019 kr.	2018 kr.
Årets resultat.....	11.801.629	7.871.276
Årets afskrivninger tilbageført.....	2.632.095	4.416.817
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-30.466.411	0
Resultat af associerede selskaber.....	337.288	325.585
Skat af årets resultat tilbageført.....	3.740.662	2.755.548
Øvrige reguleringer.....	-1.939	2.613
Betalt selskabsskat.....	-1.796.971	-2.867.871
Ændring i varebeholdninger.....	776.292	418.327
Ændring i tilgodehavender.....	15.170.500	-25.204.495
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank og skat).....	8.179.477	-8.122.516
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	10.372.622	-20.404.716
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-16.110.750	-2.362.817
Salg af materielle anlægsaktiver.....	31.884.102	3.452.795
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-32.258	-374.171
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	237.508	25.000
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	15.978.602	740.807
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	5.940.698	10.050.000
Afdrag på lån.....	-4.014.942	-11.822.868
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-15.143.835	0
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter.....	0	5.000.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-13.218.079	3.227.132
ÆNDRING I LIKVIDER.....	13.133.145	-16.436.777
Likvider 1. januar.....	-29.817.669	-13.380.892
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-16.684.524	-29.817.669
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	2.824.100	230.192
Gæld til pengeinstitutter.....	-19.508.624	-30.047.861
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-16.684.524	-29.817.669

NOTER

Note

Særlige poster

1

I bruttfortjenesten i indeværende år er der indregnet realisationsavance ved salg af aktivitet med 30.117 tkr.

	Koncernen		Moterselskabet	
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Personaleomkostninger				
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:				
Koncernen: 164 (2018: 197)				
Moterselskabet: 1 (2018: 1)				
Løn og gager.....	94.966.624	108.763.269	0	0
Pensioner.....	7.388.964	8.893.988	0	0
Andre omkostninger til social sikring	724.419	625.799	0	0
Andre personaleomkostninger.....	2.815.444	4.344.643	0	0
	105.895.451	122.627.699	0	0
I henhold til ÅRL § 98B er oplysning og aflønning til direktion udeladt.				
Andre finansielle indtægter				
Finansielle indtægter i øvrigt.....	76.334	190.660	53.434	177.321
	76.334	190.660	53.434	177.321
Andre finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.755.909	2.821.525	309.723	541.036
	1.755.909	2.821.525	309.723	541.036
Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	4.649.656	2.013.246	-41.338	-94.424
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	4.207	-390	-22	-210
Regulering af udskudt skat.....	-913.201	742.692	0	0
	3.740.662	2.755.548	-41.360	-94.634

2

3

4

5

NOTER

Note

	Koncernen		Moterselskabet		
	2019 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.	
Forslag til resultatdisponering					6
Ekstraordinært udbytte.....	1.643.835	0	1.643.835	0	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	6.059.309	4.125.659	
Overført resultat.....	4.098.486	3.754.396	-1.960.825	-390.755	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	6.059.308	4.116.880	0	0	
	11.801.629	7.871.276	5.742.319	3.734.904	

Efter regnskabsårets udløb er der foretaget udlodning af ekstraordinært udbytte på 200 tkr.

Materielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2019.....	0	38.441.681	
Valutakursregulering.....	0	989	
Tilgang.....	13.866.529	2.244.221	
Afgang.....	0	-8.379.772	
Kostpris 31. december 2019.....	13.866.529	32.307.119	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	0	32.901.165	
Valutakursregulering.....	0	989	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-6.882.560	
Årets afskrivninger	60.720	2.571.375	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	60.720	28.590.969	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	13.805.809	3.716.150	
Finansielle leasingaktiver.....		1.614.443	
		Moder-	
		selskabet	
		Grunde og bygninger	
Tilgang.....		13.866.529	
Kostpris 31. december 2019.....		13.866.529	
Årets afskrivninger		60.720	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....		60.720	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		13.805.809	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2019.....	897.500	672.500
Tilgang.....	0	32.258
Afgang.....	-62.500	0
Kostpris 31. december 2019.....	835.000	704.758
Opskrivninger 1. januar 2019.....	-834.382	0
Årets opskrivninger.....	-618	0
Opskrivninger 31. december 2019.....	-835.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	0	704.758

	Koncernen	
	Tilgodehavende i associerede virksomheder	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2019.....	1.031.937	1.562.735
Tilgang.....	63.697	0
Afgang.....	0	-187.461
Kostpris 31. december 2019.....	1.095.634	1.375.274
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	1.095.634	1.375.274

	Moderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Tilgodehavende i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2019.....	11.031.250	1.031.937
Tilgang.....	0	63.697
Kostpris 31. december 2019.....	11.031.250	1.095.634
Opskrivninger 1. januar 2019.....	-1.635.529	0
Valutakursregulering.....	-970	0
Årets opskrivninger.....	-7.440.691	0
Opskrivninger 31. december 2019.....	-9.077.190	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	1.954.060	1.095.634

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

8

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Scanel International A/S, Frederikshavn.....	3.908.120	12.118.617	50 %
Nordic Marine El A/S, Frederikshavn.....	801.071	7.236	50 %
Scanel Invest ApS, Frederikshavn.....	288.100	-63.260	50 %
Nordic Marine El AB, Sverige.....	36.069	-15.871	50 %
Scanel Green Energy Norway AS, Norge.....	-154.302	-72.891	50 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Cockscomb Sable Breeding CC, Sydafrika.....	-510.011	-175.902	50 %
OVS Offshore A/S, Frederikshavn.....	-822.510	-1.011.863	33,33 %

Koncernen

Moderselskabet

	2019	2018	2019	2018
	kr.	kr.	kr.	kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	33.915.666	52.003.192	0	0
Acontofaktureringer.....	-25.038.476	-39.445.197	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	8.877.190	12.557.995	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	12.401.503	13.614.679	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-3.524.313	-1.056.684	0	0
	8.877.190	12.557.995	0	0
Periodeafgrænsningsposter				
Omkostninger.....	1.472.147	431.447	0	0
	1.472.147	431.447	0	0

9

10

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer, kontingenter og abonnemeter, der vedrører det efterfølgende regnskabsår.

NOTER

Note

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 kr.	2018 kr.	2019 kr.	2018 kr.
Udskudt skat vedrører:				
Anlægsaktiver.....	135.952	755.108	0	0
Omsætningsaktiver.....	-1.104.688	-2.637.045	0	0
	-968.736	-1.881.937	0	0
Udskudt skat 1. januar.....	-1.881.937	-1.145.990	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	913.201	-735.947	0	0
Udskudt skat 31. december.....	-968.736	-1.881.937	0	0

Andre hensatte forpligtelser

12

0-1 år.....	274.169	0	0	0
-------------	---------	---	---	---

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelse til dækning af underbalance i associerede virksomheder.

Langfristede gældsforpligtelser

13

	Koncernen				
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	5.940.698	5.940.698	0	0	0
Banklån.....	8.771.766	0	0	18.853.635	10.050.000
Anden langfristet gæld.....	1.594.506	1.156.374	45.294	3.223.267	2.161.031
Feriepengeindefrysning.....	2.493.369	0	0	0	0
	18.800.339	7.097.072	45.294	22.076.902	12.211.031

	Moderselskabet				
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	5.940.698	5.940.698	0	0	0
Banklån.....	0	0	0	10.050.000	10.050.000
	5.940.698	5.940.698	0	10.050.000	10.050.000

NOTER**Note****Periodeafgrænsningsposter****14**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Eventualposter mv.**15****Eventualforpligtelser**

Et datterselskab har indgået huslejekontrakter med uopsigelighedsperioder på 1-6 mdr. Husleje i uopsigelighedsperioden udgør 928 tkr.

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 3.932 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**16**

Til sikkerhed for et datterselskabs engagement med Sparekassen Vendsyssel er der givet virksomhedspant på 35.000 tkr. i goodwill, driftsmidler ekskl. leasingaktiver, varelagre og simple fordringer. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver pr. 31. december 2019 udgør 50.061 tkr.

Til sikkerhed for koncernens engagement med Sparekassen Vendsyssel har koncernen givet pant i anparter og aktier i Scanel International A/S, Scanel Invest ApS, Nordic Marine El A/S samt Scanel Green Energy Norway AS. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver pr. 31. december 2019 udgør 2.440 tkr.

Udover ovenstående er der i koncernen stillet sikkerhed for gæld, som er bogført til 272 tkr.

Selskabet har kautioneret for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut.

Nærtstående parter**17**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Palle Thordal Lavrsen, Gyldenvangsvej 4, 9900 Frederikshavn har den bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PTL 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 modervirksomheden PTL Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori PTL 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 modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders 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 ny erhvervede, 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.

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.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Transaktionsomkostninger, afholdt i forbindelse med erhvervelse af virksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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, 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 dattervirksomheder og 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.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 - 50 år	0-60 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholds- mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Ved køb af virksomheder anvendes 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.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

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

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. samt udskudt skat.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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 låneoptagelse 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.