



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 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. juni 2023

Palle Thordal Lavrsen

CVR-NR. 26 04 31 58

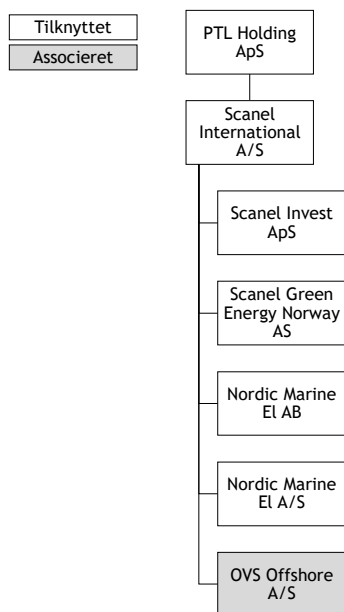
INDHOLDSFORTEGNELSE

	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.....	21-27

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	PTL Holding ApS Gyldenvangsvej 4 Sulbæk 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 26 04 31 58 Stiftet: 22. maj 2001 Kommune: 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 indregnes efter indre værdis metode:

OVS Offshore A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 30. juni 2023

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 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- 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 30. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34109

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022 tkr.	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	103.837	75.691	100.902	126.087	140.578
Resultat af primær drift.....	7.115	-4.277	7.227	17.559	13.583
Finansielle poster, netto.....	-1.652	-1.105	-2.832	-1.680	-2.631
Årets resultat før skat.....	5.437	-5.466	4.312	15.542	10.627
Årets resultat.....	3.964	-4.522	2.830	11.802	7.871
Balance					
Balancesum.....	98.662	70.374	68.057	89.322	95.632
Egenkapital.....	8.921	5.010	10.446	8.206	11.550
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	5.228	3.447	6.220	6.252	2.155
Investeret kapital.....	59.800	41.247	25.130	46.340	57.437
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-11.210	-9.801	30.777	10.373	-20.405
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-2.056	-12.550	-9.942	15.979	741
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	13.210	22.365	8.821	-13.218	3.227
Pengestrømme i alt.....	-56	14	29.656	13.134	-16.437
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-1.350	-12.457	-10.301	-16.111	-2.363
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	143	131	141	164	197
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	5,3	4,9	9,1	7,0	2,3
Egenkapitalforrentning.....	56,9	-58,5	30,3	119,5	-207,0

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

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

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

Resultatopgørelsen for regnskabsåret udviser et resultat på 3.964 tkr. Balancen viser en egenkapital på 8.921 tkr. Årets resultat er positivt påvirket af en øget aktivitet på alle forretningsområder.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Forventning til årets resultat jf. årsrapporten for 2022 var et positivt resultat. Årets resultat er realiseret i overensstemmelse med forventningerne og anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Finansielle 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 arbejdsmiljø-certificeret iht. ISO standard.

Forventninger til fremtiden

Koncernens forventningerne til 2023 er positive, og der forventes et positivt resultat for året i niveauet 6-8 mio. kr. efter skat.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		103.837.334	75.691.221	8.205	-61.824
Personaleomkostninger.....	1	-95.018.121	-78.139.317	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-1.703.942	-1.828.451	-117.157	-137.157
DRIFTSRESULTAT.....		7.115.271	-4.276.547	-108.952	-198.981
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associe- de virksomheder og kapitalin- teresser.....		-26.992	-84.429	2.187.939	-1.956.253
Andre finansielle indtægter.....	2	355.769	91.767	288.066	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-2.007.412	-1.196.633	-678.076	-540.366
RESULTAT FØR SKAT.....		5.436.636	-5.465.842	1.688.977	-2.695.600
Skat af årets resultat.....	4	-1.472.679	944.074	83.665	130.088
ÅRETS RESULTAT.....	5	3.963.957	-4.521.768	1.772.642	-2.565.512

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Goodwill.....		266.380	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	266.380	0	0	0
Grunde og bygninger.....		33.689.738	33.800.699	23.980.461	24.097.618
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.825.794	2.329.961	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		117.595	86.509	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	35.633.127	36.217.169	23.980.461	24.097.618
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	4.109.778	1.563.466
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		97.030	59.571	0	0
Andre værdipapirer.....		672.500	672.500	0	0
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		1.615.675	1.515.379	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	8	2.385.205	2.247.450	4.109.778	1.563.466
ANLÆGSAKTIVER.....		38.284.712	38.464.619	28.090.239	25.661.084
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.169.527	4.383.550	0	0
Varebeholdninger.....		4.169.527	4.383.550	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		39.384.691	12.777.859	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	13.730.701	9.062.921	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	3.392	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	400.000	0	0
Andre tilgodehavender.....		1.171.895	86.455	13.482	13.480
Tilgodehavende selskabsskat.....		15.605	1.903	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		369.404	683.300	369.404	683.300
Periodeafgrænsningsposter.....	10	1.455.350	1.508.499	0	0
Tilgodehavender.....		56.127.646	24.520.937	386.278	696.780
Likvide beholdninger.....		80.260	3.005.388	14.386	58.499
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		60.377.433	31.909.875	400.664	755.279
AKTIVER.....		98.662.145	70.374.494	28.490.903	26.416.363

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført overskud.....		5.102.902	3.321.888	5.102.902	3.321.888
Minoritetsinteresser.....		3.692.678	1.563.466	0	0
EGENKAPITAL.....		8.920.580	5.010.354	5.227.902	3.446.888
Hensættelse til udskudt skat.....	11	849.895	265.690	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	12	1.361.241	1.203.874	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.211.136	1.469.564	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		9.832.035	10.124.187	9.832.035	10.124.187
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..		3.011.740	3.161.866	0	0
Banklån.....		11.709.708	11.830.458	8.640.000	8.640.000
Anden gæld.....		811.327	4.869.826	0	0
Feriepengeindefrysning.....		7.803.094	7.002.654	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	13	33.167.904	36.988.991	18.472.035	18.764.187
Gæld til realkreditinstitutter.....		115.594	182.669	115.594	182.669
Prioritetsgæld.....		150.130	148.200	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		17.793.393	3.667.943	4.331.331	3.426.244
Banklån.....		290.368	805.000	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	9	5.172.087	541.339	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		13.483.185	6.681.971	55.000	40.000
Selskabsskat.....		632.017	6.116	274.176	6.116
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		11.563	0	11.563	547.096
Anden gæld.....		16.634.961	14.057.347	3.302	3.163
Kortfristet del af feriepengeindefrysningforpligtelser.....		79.227	815.000	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		54.362.525	26.905.585	4.790.966	4.205.288
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		87.530.429	63.894.576	23.263.001	22.969.475
PASSIVER.....		98.662.145	70.374.494	28.490.903	26.416.363
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	125.000	0	3.321.888	1.563.466	5.010.354
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.			1.772.642	2.191.315	3.963.957
Transaktioner med ejere					
Salg af minoritetsinteresser.....				-69.600	-69.600
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....			8.372		8.372
Andre reguleringer.....				7.497	7.497
Egenkapital 31. december 2022.....	125.000	0	5.102.902	3.692.678	8.920.580

Moderselskabet					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. januar 2022.....	125.000	0	3.321.888	3.446.888	
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....			2.187.939	-415.297	1.772.642
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		8.372		8.372	
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-2.196.311	2.196.311	0	
Egenkapital 31. december 2022.....	125.000	0	5.102.902	5.227.902	

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2022 kr.	2021 kr.
Årets resultat.....	3.963.957	-4.521.768
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.703.942	1.828.451
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	-43.027
Resultat af associerede virksomheder.....	26.992	84.429
Skat af årets resultat tilbageført.....	1.472.679	-944.074
Øvrige reguleringer.....	15.868	685.756
Betalt selskabsskat.....	49.184	-1.451.044
Ændring i varebeholdninger.....	214.023	226.962
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-31.914.367	-3.462.847
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	13.257.942	-2.203.955
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-11.209.780	-9.801.117
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-1.349.869	-12.456.610
Salg af materielle anlægsaktiver.....	243.989	321.827
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-975.397	-415.050
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	25.000	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-2.056.277	-12.549.833
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	-3.784.521	9.697.372
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	620.000
Ændring i driftskredit.....	16.994.309	13.647.321
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	0	-1.600.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	13.209.788	22.364.693
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-56.269	13.743
Likvider 1. januar.....	84.102	70.359
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	27.833	84.102
Likvider 31. december specificeres således:		
Kassebeholdninger.....	27.833	84.102
LIKVIDER.....	27.833	84.102

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	143	131	1	1	
Løn og gager.....	84.566.691	69.687.016	0	0	
Pensioner.....	6.597.910	5.911.433	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	978.344	1.008.160	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	2.875.176	1.532.708	0	0	
	95.018.121	78.139.317	0	0	
Oplysninger om ledelsesvederlag er udeladt i henhold til undtagelsesbestemmelsen i årsregnskabsloven § 98 b, stk. 3 nr. 2.					
Andre finansielle indtægter					2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	355.769	91.767	288.066	0	
	355.769	91.767	288.066	0	
Andre finansielle omkostninger					3
Finansielle omkostninger i øvrigt....	2.007.412	1.196.633	678.076	540.366	
	2.007.412	1.196.633	678.076	540.366	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	902.176	60.518	-83.665	-130.088	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-13.702	0	0	0	
Regulering af udskudt skat.....	584.205	-1.004.592	0	0	
	1.472.679	-944.074	-83.665	-130.088	
Forslag til resultatdisponering					5
Ekstraordinært udbytte.....	0	200.000	0	200.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	-108.085	2.187.939	-1.956.253	
Overført resultat.....	1.772.642	-2.657.430	-415.297	-809.259	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	2.191.315	-1.956.253	0	0	
	3.963.957	-4.521.768	1.772.642	-2.565.512	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>
	Goodwill
Tilgang	280.400
Kostpris 31. december 2022.....	280.400
Årets afskrivninger	14.020
Afskrivninger 31. december 2022.....	14.020
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	266.380

Materielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022.....	34.192.071	24.829.424	86.594
Valutakursregulering til ultimokurs.....	0	-3.817	0
Tilgang	463.123	853.897	32.849
Afgang.....	0	-892.509	0
Kostpris 31. december 2022.....	34.655.194	24.786.995	119.443
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	391.372	22.499.463	85
Valutakursregulering.....	0	-3.817	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-648.521	0
Årets afskrivninger	574.084	1.114.075	1.763
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	965.456	22.961.200	1.848
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	33.689.738	1.825.795	117.595
Finansielle leasingaktiver.....		1.066.491	
			<u>Moder- selskabet</u>
			Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2022.....			24.356.455
Kostpris 31. december 2022.....			24.356.455
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....			258.837
Årets afskrivninger			117.157
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....			375.994
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....			23.980.461

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejedespositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2022.....	985.000	672.500	1.515.379
Tilgang.....	475.101	0	125.296
Afgang.....	-150.000	0	-25.000
Kostpris 31. december 2022.....	1.310.101	672.500	1.615.675
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	-925.429	0	0
Udloddet resultat.....	-26.182	0	0
Årets værdireguleringer.....	90.862	0	0
Andre reguleringer.....	-352.322	0	0
Værdireguleringer 31. december 2022.....	-1.213.071	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	97.030	672.500	1.615.675
			Moder-selskabet
			Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2022.....			11.031.250
Tilgang.....			350.000
Afgang.....			0
Kostpris 31. december 2022.....			11.381.250
Værdireguleringer 1. januar 2022.....			-9.467.783
Valutakursregulering.....			8.372
Årets værdireguleringer.....			2.201.959
Værdireguleringer 31. december 2022.....			-7.257.452
Afskrivninger på goodwill.....			14.020
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2022.....			14.020
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....			4.109.778

Goodwill

PTL Holding ApS har erhvervet kapitalandele i Scanel International A/S i årets løb. Kostprisen for kapitalandelen udgør 350 tkr. Goodwill af årets køb udgør 280 tkr.

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Scanel International A/S, Frederikshavn.....	7.536.074	4.393.272	51 %
Nordic Marine El A/S, Frederikshavn.....	828.828	10.438	100 %
Scanel Invest ApS, Frederikshavn.....	144.861	-40.997	100 %
Nordic Marine El AB, Sverige.....	15.518	-23.878	100 %
Scanel Green Energy Norway AS, Norge.....	-324.795	-63.937	100 %

NOTER

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	Note
	8

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
OVS Offshore A/S, Frederikshavn.....	97.031	-26.559	33,33 %

	Koncernen		Moderselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde.....	59.254.920	19.246.468	0	0
Acontofaktureringer/acontobetalinger.....	-50.696.306	-10.724.886	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	8.558.614	8.521.582	0	0
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	13.730.701	9.062.921	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-5.172.087	-541.339	0	0
	8.558.614	8.521.582	0	0

Periodeafgrænsningsposter	10
Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger, primært forsikringer, kontingenter og abonnementer, 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	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	-265.690	-1.270.282	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-584.205	1.004.592	0	0
Udskudt skat 31. december.....	-849.895	-265.690	0	0

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.	
Andre hensatte forpligtelser					12
0-1 år.....	1.361.241	1.203.874	0	0	

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

Langfristede gældsforpligtelser

	Koncernen				Note
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	9.947.629	115.594	9.382.255	10.306.856	13
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	3.161.870	150.130	2.391.368	3.310.066	
Banklån.....	11.833.135	123.427	2.621.843	11.905.958	
Anden gæld.....	5.346.109	4.534.782	0	11.659.391	
Feriepengeindefrysning.....	7.961.548	158.454	6.976.681	7.817.654	
	38.250.291	5.082.387	21.372.147	44.999.925	
	Moderselskabet				
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	9.947.629	115.594	9.382.255	10.306.856	
Banklån.....	8.640.000	0	0	8.640.000	
	18.587.629	115.594	9.382.255	18.946.856	

Eventualposter mv.

Et datterselskab har indgået huslejekontrakter med uopsigelighedsperioder på 3-44 mdr. Husleje i uopsigelighedsperioden udgør 1.468 tkr.

Et datterselskab har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 14-96 måneder. Ydelsen i restløbetiden udgør 3.271 tkr.

Der er stillet arbejdsgarantier for samlet 2.220 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 274 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

15

Til sikkerhed for et datterselskabs engagement med Sparekassen Danmark 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 2022 udgør 44.314 tkr.

Til sikkerhed for datterselskabs engagement med Sparekassen Danmark er der tillige afgivet pantebrev nom. 2.400 tkr. men pant i ejendom, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2022 udgør 6.236 tkr.

Til sikkerhed for koncernens engagement med Sparekassen Danmark 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 2022 udgør 4.110 tkr.

Udover ovenstående er der i koncernen stillet sikkerhed for gæld, som er bogført til 131 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med realkreditinstitut er der afgivet pantebrev nom. 3.350 tkr. med pant i ejendom, hvis bogførte værdi pr. 31. december 2022 udgør 6.236 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 10.176 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 23.980 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 12.971 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 12.971 tkr.

Selskabet har kautioneret for datterselskabets mellemværende med pengeinstitut.

Nærtstående parter

16

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.

Særlige poster

17

I forbindelse med COVID-19 pandemien har koncernen i regnskabsåret 2021 modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsens hjælpepakker. Kompensationen, som er en anden driftsindtægt, udgør 2.523 tkr. og er en del af bruttofortjenesten.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for PTL Holding ApS for 2022 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bruttoprincip er modtagne lønrefusioner og lignende præsenteret i regnskabsposten "Andre driftsindtægter". I tidligere år var modtagne lønrefusioner og lignende modregnet i personaleomkostninger.

Den ændrede præsentation er indarbejdet i årsrapportens sammenligningstal for 2021 og bevirker, at regnskabsposten "bruttofortjeneste" i resultatopgørelsen er forøget med 2.241 tkr., og tilsvarende er regnskabsposten "Personaleomkostninger" øget med 2.241 tkr.

Ændring som følge af ændret klassifikation

I pengestrømsopgørelsen er driftskreditter klassificeret under "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet". I tidligere år har driftskreditter været klassificeret som "Likvide beholdninger".

Den ændrede klassifikation er indarbejdet i årsrapportens sammenligningstal for 2021 og bevirker, at "Pengestrømme fra finansieringsaktivitet" er øget med 13.647 tkr.

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 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.

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 266 tkr.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

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, 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, associerede virksomheder og kapitalinteresser

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.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger 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.

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%
Indretning af lejede lokaler.....	60 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 ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill 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.

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.

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 nettorealisationsevnen 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.

Nettorealisationsevnen 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser i forhold til tilknyttede virksomheder og garantier.

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.

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.

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.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.