



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 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. juli 2022

Palle Thordal Lavrsen

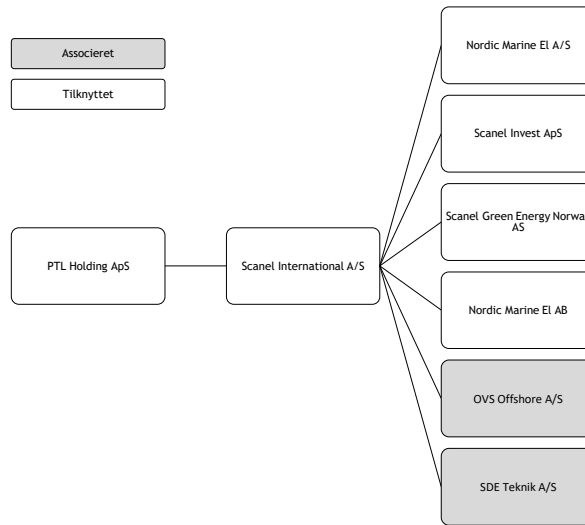
INDHOLDSFORTEGNELSE

	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 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
SDE Teknik A/S

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 1. juli 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 1. juli 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Louise Troelstrup Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34109

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021 tkr.	2020 tkr.	2019 tkr.	2018 tkr.	2017 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	73.450	100.902	126.087	140.578	114.896
Resultat af primær drift.....	-4.277	7.227	17.559	13.583	-10.477
Finansielle poster, netto.....	-1.105	-2.832	-1.680	-2.631	-2.728
Årets resultat før skat.....	-5.466	4.312	15.542	10.627	-13.636
Årets resultat.....	-4.522	2.830	11.802	7.871	-11.700
Balance					
Balancesum.....	70.374	68.057	89.322	95.632	68.806
Egenkapital.....	5.010	10.446	8.206	11.550	-1.326
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	3.447	6.220	6.252	2.155	-1.602
Investeret kapital.....	0	25.130	46.340	57.437	36.940
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-9.801	30.777	10.373	-20.405	5.411
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-12.550	-9.942	15.979	741	-3.332
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	8.717	8.821	-13.218	3.227	-1.479
Pengestrømme i alt.....	-13.634	29.656	13.134	-16.437	600
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-12.457	-10.301	-16.111	-2.363	-6.062
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte....	131	141	164	197	226
Nøgletal					
Soliditetsgrad.....	4,9	9,1	7,0	2,3	Neg.
Egenkapitalforrentning.....	-58,5	30,3	119,5	154,0	-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

Koncernens årsrapport for 2021 udviser et resultat på -4.522 tkr. og en egenkapital på 5.010 tkr.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat anses for tilfredsstillende sammenholdt med den forventede udvikling.

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 arbejdsmiljøcertificeret iht. ISO standard.

Forventninger til fremtiden

Forventningerne til 2022 er positive, og der forventes et positivt resultat for året.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		73.450.211	100.901.964	-61.824	22.089
Personaleomkostninger.....	1	-75.898.307	-91.728.915	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-1.828.451	-1.946.207	-137.157	-80.960
DRIFTSRESULTAT		-4.276.547	7.226.842	-198.981	-58.871
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associe- de virksomheder og kapitalin- teresser.....		-84.429	-83.342	-1.956.253	2.267.511
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver.....		0	1	0	1
Andre finansielle indtægter.....	2	91.767	328.711	0	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-1.196.633	-3.160.563	-540.366	-1.755.675
RESULTAT FØR SKAT		-5.465.842	4.311.649	-2.695.600	452.966
Skat af årets resultat.....	4	944.074	-1.481.985	130.088	109.187
ÅRETS RESULTAT	5	-4.521.768	2.829.664	-2.565.512	562.153

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		33.800.699	22.930.606	24.097.618	22.930.606
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.329.961	2.917.204	0	0
Indretning af lejede lokaler.....		86.509	0	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	36.217.169	25.847.810	24.097.618	22.930.606
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0	1.563.466	4.226.835
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		59.571	0	0	0
Andre værdipapirer.....		672.500	672.500	0	0
Lejedespositum og andre tilgodehavender.....		1.515.379	1.367.704	0	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.247.450	2.040.204	1.563.466	4.226.835
ANLÆGSAKTIVER.....		38.464.619	27.888.014	25.661.084	27.157.441
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.383.550	4.610.512	0	0
Varebeholdninger.....		4.383.550	4.610.512	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		12.777.859	11.603.363	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	9.062.921	6.199.814	0	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		400.000	431.148	0	0
Andre tilgodehavender.....		86.455	512.254	13.480	13.481
Tilgodehavende selskabsskat.....		685.203	0	683.300	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	0	835.762
Periodeafgrænsningsposter.....	9	1.508.499	1.626.308	0	0
Tilgodehavender.....		24.520.937	20.372.887	696.780	849.243
Likvide beholdninger.....		3.005.388	15.185.166	58.499	34.176
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		31.909.875	40.168.565	755.279	883.419
AKTIVER.....		70.374.494	68.056.579	26.416.363	28.040.860

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		125.000	125.000	125.000	125.000
Overført overskud.....		3.321.888	6.094.516	3.321.888	6.094.516
Minoritetsinteresser.....		1.563.466	4.226.835	0	0
EGENKAPITAL.....		5.010.354	10.446.351	3.446.888	6.219.516
Hensættelse til udskudt skat.....	10	265.690	1.270.282	0	0
Andre hensatte forpligtelser.....	11	1.203.874	1.635.512	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.469.564	2.905.794	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		10.124.187	9.607.712	10.124.187	9.607.712
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt..		3.161.866	0	0	0
Banklån.....		11.830.458	8.855.616	8.640.000	8.640.000
Anden gæld.....		4.869.826	1.101.300	0	0
Feriepengeindefrysning.....		7.002.654	7.012.024	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	12	36.988.991	26.576.652	18.764.187	18.247.712
Gæld til realkreditinstitutter.....		182.669	277.636	182.669	277.636
Prioritetsgæld.....		148.200	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter.....		3.667.943	2.214.143	3.426.244	2.214.143
Banklån.....		805.000	379.112	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	8	541.339	1.249.218	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		6.681.971	5.270.099	40.000	201.799
Selskabsskat.....		6.116	711.454	6.116	711.454
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		0	0	547.096	15.136
Anden gæld.....		14.057.347	17.006.872	3.163	153.464
Periodeafgrænsningsposter.....	13	0	31.148	0	0
Kortfristet del af feriepengeindefrysningforpligt....		815.000	988.100	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser...		26.905.585	28.127.782	4.205.288	3.573.632
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		63.894.576	54.704.434	22.969.475	21.821.344
PASSIVER.....		70.374.494	68.056.579	26.416.363	28.040.860
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. januar 2021..	125.000	0	6.094.516	0	4.226.835	10.446.351
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		-108.085	-2.657.430	200.000	-1.956.253	-4.521.768
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....					-700.000	-700.000
Ekstraordinært udbytte.....				-200.000		-200.000
Andre lovpligtige bindinger						
Valutakursreguleringer.....			-7.113			-7.113
Andre reguleringer.....					-7.116	-7.116
Overførsler						
Tilladt udligning.....		108.085	-108.085			0
Egenkapital 31. december 2021.....	125.000	0	3.321.888	0	1.563.466	5.010.354

	Moderselskabet				
	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	125.000	0	6.094.516	0	6.219.516
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		-1.956.253	-809.259	200.000	-2.565.512
Transaktioner med ejere					
Ekstraordinært udbytte.....				-200.000	-200.000
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		-7.116			-7.116
Overførsler					
Tilladt udligning.....		1.963.369	-1.963.369		0
Egenkapital 31. december 2021.....	125.000	0	3.321.888	0	3.446.888

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen	
	2021 kr.	2020 kr.
Årets resultat.....	-4.521.768	2.829.664
Årets afskrivninger tilbageført.....	1.808.451	1.946.211
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-43.027	-464.055
Resultat af associerede virksomheder.....	84.429	83.341
Skat af årets resultat tilbageført.....	-944.074	1.481.985
Øvrige reguleringer.....	685.756	1.280.225
Betalt selskabsskat.....	-1.451.044	-4.400.509
Ændring i varebeholdninger.....	226.962	966.364
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-3.462.847	39.944.970
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-2.183.955	-12.891.570
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-9.801.117	30.776.626
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-12.456.610	-10.300.508
Salg af materielle anlægsaktiver.....	321.827	492.500
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	-415.050	-159.234
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	0	25.001
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-12.549.833	-9.942.241
Ændringer i ansvarlig lånekapital.....	9.697.372	18.837.000
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	620.000	-9.415.838
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.600.000	-600.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	8.717.372	8.821.162
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-13.633.578	29.655.547
Likvider 1. januar.....	12.971.023	-16.684.524
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	-662.555	12.971.023
Likvider 31. december specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	3.005.388	15.185.166
Kassekredit.....	-3.667.943	-2.214.143
LIKVIDER, NETTOGÆLD.....	-662.555	12.971.023

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	131	141	1	1	
Løn og gager.....	68.900.308	83.452.725	0	0	
Pensioner.....	5.911.433	6.638.644	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	-446.142	-791.095	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	1.532.708	2.428.641	0	0	
	75.898.307	91.728.915	0	0	
I henhold til ÅRL § 98B er oplysning og aflønning til direktion udeladt.					
Andre finansielle indtægter					2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	91.767	328.711	0	0	
	91.767	328.711	0	0	
Andre finansielle omkostninger					3
Finansielle omkostninger i øvrigt....	1.196.633	3.160.563	540.366	1.755.675	
	1.196.633	3.160.563	540.366	1.755.675	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	60.518	1.180.454	-130.088	-109.172	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-15	0	-15	
Regulering af udskudt skat.....	-1.004.592	301.546	0	0	
	-944.074	1.481.985	-130.088	-109.187	
Forslag til resultatdisponering					5
Ekstraordinært udbytte.....	200.000	600.000	200.000	600.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	-108.085	-83.342	-1.956.253	2.267.511	
Overført resultat.....	-2.657.430	45.495	-809.259	-2.305.358	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	-1.956.253	2.267.511	0	0	
	-4.521.768	2.829.664	-2.565.512	562.153	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2021.....	23.072.286	24.720.995	0
Valutakursregulering til ultimokurs.....	0	4.015	0
Tilgang.....	11.119.785	1.250.231	86.594
Afgang.....	0	-1.076.056	0
Kostpris 31. december 2021.....	34.192.071	24.899.185	86.594
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	141.680	21.734.030	0
Valutakursregulering.....	0	4.015	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-797.256	0
Årets afskrivninger	249.692	1.558.674	85
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	391.372	22.499.463	85
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	33.800.699	2.399.722	86.509
			Moder-selskabet
			Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2021.....			23.072.286
Tilgang.....			1.284.169
Kostpris 31. december 2021.....			24.356.455
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....			141.680
Årets afskrivninger			117.157
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....			258.837
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....			24.097.618

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2021.....	835.000	0	1.090.379
Tilgang.....	150.000	672.500	425.000
Afgang.....	0	0	0
Kostpris 31. december 2021.....	985.000	672.500	1.515.379
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-1.192.512	0	0
Udloddet resultat	-90.429	0	0
Årets værdireguleringer	357.512	0	0
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-925.429	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	59.571	672.500	1.515.379

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

7

	Moder- selskabet
	Kapitalandele i dattervirk- somheder
Kostpris 1. januar 2021.....	11.031.250
Tilgang.....	0
Afgang.....	0
Kostpris 31. december 2021.....	11.031.250
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	-6.804.415
Valutakursregulering.....	-7.116
Udloddet resultat	-700.000
Årets værdireguleringer	-1.956.253
Værdireguleringer 31. december 2021.....	-9.467.784
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	1.563.466

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Scanel International A/S, Frederikshavn.....	3.126.934	-3.912.505	50 %
Nordic Marine El A/S, Frederikshavn.....	818.390	9.205	100 %
Scanel Invest ApS, Frederikshavn.....	185.858	-48.578	100 %
Nordic Marine El AB, Sverige.....	16.428	-20.605	100 %
Scanel Green Energy Norway AS, Norge.....	-277.801	-59.518	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
OVS Offshore A/S, Frederikshavn.....	-1.054.535	1.801	33,33 %
SDE Teknik AS, Frederikshavn.....	178.713	-271.287	33,33 %

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning					8
Salgsværdi af udført arbejde.....	19.246.468	27.253.285	0	0	
Acontofaktureringer/acontobetalinger.....	-10.724.886	-22.302.689	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	8.521.582	4.950.596	0	0	
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	9.062.921	6.199.814	0	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-541.339	-1.249.218	0	0	
	8.521.582	4.950.596	0	0	

Periodeafgrænsningsposter

9

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

Hensættelse til udskudt skat

10

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	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Udskudt skat 1. januar.....	-1.270.282	-968.736	-1.270.282	-968.736
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	1.004.592	-301.546	1.004.592	-301.546
Udskudt skat 31. december.....	-265.690	-1.270.282	-265.690	-1.270.282

	Koncernen		Moderselskabet	
	2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.

Andre hensatte forpligtelser

11

0-1 år.....	1.203.874	1.635.512	0	0
-------------	-----------	-----------	---	---

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

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

12

	Koncernen			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	10.306.856	182.669	9.415.389	9.885.348
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....	3.310.066	148.200	2.549.490	0
Banklån.....	11.905.958	75.500	1.127.744	8.855.616
Anden gæld.....	11.659.391	6.789.565	0	1.480.412
Feriepengeindefrysning.....	7.817.654	815.000	5.178.741	8.000.124
	44.999.925	8.010.934	18.271.364	28.221.500
	Moderselskabet			
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	10.306.856	182.669	9.415.389	9.885.348
Banklån.....	8.640.000	0	0	8.640.000
	18.946.856	182.669	9.415.389	18.525.348

Periodeafgrænsningsposter

13

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

Eventualposter mv.

14

Eventualforpligtelser

Et datterselskab har indgået huslejekontrakter med uopsigelighedsperioder på 1-6 mdr. Husleje i uopsigelighedsperioden udgør 1.332 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 47 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 2021 udgør 18.178 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 2021 udgør 1.563 tkr.

Udover ovenstående er der i koncernen stillet sikkerhed for gæld, som er bogført til 185 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 9.720 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 24.098 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 12.041 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 24.098 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 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 2021 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**

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.

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.

Indtægter af andre værdipapirer

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved 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.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.