



PM Energi A/S

Østergade 134
9700 Brønderslev
CVR-nr. 27079784

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
16.04.2024

Morten Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Pengestrømsopgørelse for 2023	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PM Energi A/S

Østergade 134

9700 Brønderslev

CVR-nr.: 27079784

Hjemsted: Brønderslev-dronninglund

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Morten Jensen

Carsten Thornsohn Madsen

Thomas Bjerring Bech

Direktion

Carsten Thornsohn Madsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for PM Energi A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 16.04.2024

Direktion

Carsten Thornsohn Madsen
direktør

Bestyrelse

Morten Jensen

Carsten Thornsohn Madsen

Thomas Bjerring Bech

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i PM Energi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for PM Energi A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 16.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	88.420	48.483	46.150	38.905	46.648
Driftsresultat	34.778	4.685	4.914	2.358	7.413
Resultat af finansielle poster	(1.047)	(957)	(680)	(375)	(407)
Årets resultat	26.642	3.109	3.567	1.777	5.723
Balancesum	148.848	104.947	90.278	67.275	62.633
Investeringer i materielle aktiver	4.883	2.622	1.839	498	3.933
Egenkapital	60.907	34.266	33.157	29.210	29.932
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	55,99	9,22	11,44	6,01	20,21
Soliditetsgrad (%)	40,92	32,65	36,73	43,42	47,79

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udvikling, produktion, salg og service af energianlæg samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør i året 26.642 t.kr. mod 3.109 t.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør pr. balancedagen 60.907 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Vi forventede et resultat efter skat i niveauet 15-20 mio. kr. i seneste offentliggjorte årsregnskab. Årets resultat efter skat er realiseret højere end forventet primært grundet bedre ordreindgang og højere aktivitet gennem året.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et fortsat højt aktivitetsniveau og årets resultat efter skat forventes for det kommende år at udgøre i niveauet 20-25 mio. kr.

Miljømæssige forhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		88.419.543	48.482.702
Personaleomkostninger	2	(51.289.596)	(42.003.861)
Af- og nedskrivninger		(2.351.514)	(1.794.251)
Driftsresultat		34.778.433	4.684.590
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		338.560	291.235
Andre finansielle indtægter	3	609.240	84.101
Andre finansielle omkostninger	4	(1.656.395)	(1.041.291)
Resultat før skat		34.069.838	4.018.635
Skat af årets resultat	5	(7.428.063)	(909.889)
Årets resultat	6	26.641.775	3.108.746

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.516.904	4.434.248
Indretning af lejede lokaler		9.125.459	9.280.350
Forudbetalinger for materielle aktiver		666.000	61.958
Materielle aktiver	7	16.308.363	13.776.556
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.802.300	2.463.740
Deposita		325.917	302.709
Finansielle aktiver	8	3.128.217	2.766.449
Anlægsaktiver		19.436.580	16.543.005
Fremstillede varer og handelsvarer		9.892.222	3.109.695
Forudbetalinger for varer		0	8.239.342
Varebeholdninger		9.892.222	11.349.037
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		47.651.806	45.894.755
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	35.314.909	15.441.729
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.996.493	3.298.396
Andre tilgodehavender		55.781	54.826
Periodeafgrænsningsposter	10	377.232	320.546
Tilgodehavender		89.396.221	65.010.252
Likvide beholdninger		30.122.533	12.044.208
Omsætningsaktiver		129.410.976	88.403.497
Aktiver		148.847.556	104.946.502

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.552.300	2.722.503
Overført overskud eller underskud		46.855.199	30.043.221
Forslag til udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Egenkapital		60.907.499	34.265.724
Udskudt skat	11	5.863.202	1.941.251
Andre hensatte forpligtelser	12	4.425.000	500.000
Hensatte forpligtelser		10.288.202	2.441.251
Leasingforpligtelser		1.222.124	510.320
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.222.124	510.320
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	285.337	110.709
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	19.985.742	38.371.777
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.404.554	11.232.536
Gæld til tilknyttede virksomheder		833.479	414.497
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.506.127	288.721
Anden gæld	14	11.388.092	16.997.087
Periodeafgrænsningsposter	15	26.400	313.880
Kortfristede gældsforpligtelser		76.429.731	67.729.207
Gældsforpligtelser		77.651.855	68.239.527
Passiver		148.847.556	104.946.502
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21		
Koncernforhold	22		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	2.722.503	30.043.221	0	34.265.724
Overført til reserver	0	(170.203)	170.203	0	0
Årets resultat	0	0	16.641.775	10.000.000	26.641.775
Egenkapital ultimo	1.500.000	2.552.300	46.855.199	10.000.000	60.907.499

Aktiekapitalen består af 1.500 aktier af 1.000 kr. eller multipla heraf.
Aktierne er ikke opdelt i klasser.

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		34.778.433	4.684.590
Af- og nedskrivninger		2.214.227	1.489.151
Andre hensatte forpligtelser		3.925.000	40.000
Ændringer i arbejdskapital	16	(16.908.860)	4.707.414
Pengestrømme vedrørende primær drift		24.008.800	10.921.155
Modtagne finansielle indtægter		609.240	84.101
Betalte finansielle omkostninger		(1.656.395)	(952.860)
Pengestrømme vedrørende drift		22.961.645	10.052.396
Køb mv. af materielle aktiver		(4.883.320)	(2.622.013)
Salg af materielle aktiver		0	348.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.883.320)	(2.274.013)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		18.078.325	7.778.383
Udbetalt udbytte		0	(2.000.000)
Modtaget udbytte		0	800.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		0	(1.200.000)
Ændring i likvider		18.078.325	6.578.383
Likvider primo		12.044.208	5.465.825
Likvider ultimo		30.122.533	12.044.208
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		30.122.533	12.044.208
Likvider ultimo		30.122.533	12.044.208

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	45.120.854	36.538.840
Pensioner	5.899.889	5.241.134
Andre omkostninger til social sikring	268.853	223.887
	51.289.596	42.003.861
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	79	66

	Ledelses- vederlag 2023	Ledelses- vederlag 2022
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.510.237	1.247.204
	1.510.237	1.247.204

3 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	374.706	77.400
Renteindtægter i øvrigt	234.534	6.701
	609.240	84.101

4 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	49.419	16.669
Renteomkostninger i øvrigt	143.914	587.271
Valutakursreguleringer	662.316	187.593
Øvrige finansielle omkostninger	800.746	249.758
	1.656.395	1.041.291

5 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	3.506.127	288.721
Ændring af udskudt skat	3.921.951	621.168
Regulering vedrørende tidligere år	(15)	0
	7.428.063	909.889

6 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
Overført resultat	16.641.775	3.108.746
	26.641.775	3.108.746

7 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	323.534	12.621.737	14.997.548	61.958
Overførsler	0	0	61.958	(61.958)
Tilgange	0	3.522.462	694.858	666.000
Afgange	0	(21.100)	0	0
Kostpris ultimo	323.534	16.123.099	15.754.364	666.000
Af- og nedskrivninger primo	(323.534)	(8.187.489)	(5.717.198)	0
Årets afskrivninger	0	(1.439.806)	(911.707)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	21.100	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(323.534)	(9.606.195)	(6.628.905)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	6.516.904	9.125.459	666.000
Ikke-ejede aktiver	0	1.709.979	0	0

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	250.000	302.709
Tilgange	0	23.208
Kostpris ultimo	250.000	325.917
Opskrivninger primo	2.213.740	0
Andel af årets resultat	338.560	0
Opskrivninger ultimo	2.552.300	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.802.300	325.917

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
PM Energi Grønland ApS	Nuuk	ApS	100
PM Energi Ejendomme ApS	Brønderslev	ApS	100

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2023 kr.	2022 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	312.154.758	148.352.716
Foretagne acontofaktureringer	(296.825.590)	(171.282.764)
Overført til forpligtelser	19.985.741	38.371.777
	35.314.909	15.441.729

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

11 Udskudt skat

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	1.941.251	1.232.397
Indregnet i resultatopgørelsen	3.921.951	708.854
Ultimo	5.863.202	1.941.251

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af årets hensatte garantiforpligtelser.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Leasingforpligtelser	285.337	110.709	1.222.124
	285.337	110.709	1.222.124

Restgæld efter 5 år udgør 0 kr.

14 Anden gæld

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	5.513.879	11.600.882
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.846.447	1.303.064
Feriepengeforpligtelser	2.992.098	2.136.529
Anden gæld i øvrigt	35.668	1.956.612
	11.388.092	16.997.087

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af indtægter vedrørende kommende regnskabsår.

16 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	1.456.815	(8.331.978)
Ændring i tilgodehavender	(42.772.004)	9.240.965
Ændring i leverandørgæld mv.	24.406.329	3.798.427
	(16.908.860)	4.707.414

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.885.568	2.145.527
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	415.882	414.474

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 571 t.kr. Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 27 mdr. med en samlet restforpligtelse på 583 t.kr.

Selskabet har indgået lejeaftale om husleje med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 1.275 t.kr. Lejeaftalerne har en restløbetid på op til 42 mdr. med en samlet restforpligtelse på 1.303 t.kr.

18 Eventualforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	68.445.575	46.627.062
Andre eventualforpligtelser	3.000.000	304.894
Eventualforpligtelser i alt	71.445.575	46.931.956

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier for i alt 68.176 t.kr. (2022: 46.932 t.kr.)

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Thornsohn Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i PM Energi A/S er der pantsat tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger, driftsinventar og og driftsmateriel. Virksomhedspantet er på nominelt 20.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 73.852 t.kr.

20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Thornsohn Holding ApS, Vodskov, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Thornsohn Holding ApS, Vodskov, CVR-nr. 27066488

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskaber for PM energi A/S og dets dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Thornsohn Holding ApS, Vodskov, CVR-nr. 27066488.

Virksomhedssammenslutninger

Ved fusioner, hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter sammenlægningsmetoden indregnes den erhvervede virksomheds aktiver og forpligtelser til regnskabsmæssige værdier, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med de indtjenes. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til

klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	2-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-15 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Den anvendte regnskabspraksis for væsentlige regnskabsposter i tilknyttede virksomheder er:

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt

indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgsspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.