
PMC Sønderborg ApS

c/o Jan C. von Backhaus, Nørre Havnegade 43, 5., 6400
Sønderborg

Årsrapport for
29. april - 31. december 2023

CVR-nr. 44 09 91 79

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 8/7 2024

Jan C. von Backhaus
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for koncernregnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 og for moderregnskabsåret 29. april 2023 til 31. december 2023 for PMC Sønderborg ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 8. juli 2024

Direktion

Jan C. von Backhaus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i PMC Sønderborg ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 og moderselskabet for regnskabsåret 29. april 2023 til 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PMC Sønderborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 og moderselskabet for periode 29. april 2023 til 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen.

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 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 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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab 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 brugerne 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus C, den 8. juli 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Henrik Kragh
statsautoriseret revisor
mne26783

Jeppe Smed Sørensen
statsautoriseret revisor
mne40041

Selskabsoplysninger

Selskabet

PMC Sønderborg ApS
Jan C. von Backhaus
Nørre Havnegade 43, 5.
6400 Sønderborg

CVR-nr: 44 09 91 79

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Stiftet: 23. maj 2023

Regnskabsår: 1. regnskabsår

Hjemstedskommune: Sønderborg

Direktion

Jan C. von Backhaus

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	62.800	27.358	12.961	18.979	20.030
Resultat af primær drift	-57.982	-65.845	-51.247	-35.940	-32.452
Resultat af finansielle poster	1.340	30.941	33.830	-21.864	-18.705
Årets resultat	-54.451	-33.809	-14.628	-56.223	-48.929
Balance					
Balancesum	330.805	355.439	275.979	253.184	236.941
Investeringer i materielle anlægsaktiver	8.602	1.692	4.786	4.036	1.012
Egenkapital	-136.481	-97.804	-180.441	-156.346	-97.830
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-68.649	-82.229	-16.058	31.748	-21.114
- investeringsaktivitet	-9.072	3.385	-16.806	-27.745	-38.149
- finansieringsaktivitet	48.496	103.315	25.638	9.143	69.425
Årets forskydning i likvider	-29.225	24.471	-7.226	13.146	10.162
Antal medarbejdere	137	121	83	80	77
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-17,5%	-18,5%	-18,6%	-14,2%	-13,7%
Soliditetsgrad	-41,3%	-27,5%	-65,4%	-61,8%	-41,3%
Egenkapitalforrentning	46,5%	24,3%	8,7%	44,2%	67,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets formål er investeringsvirksomhed.

Koncernens formål er udvikling med efterfølgende henblik på salg af de udviklede produkter og omfatter følgende væsentlige aktiviteter:

PP Energy underkoncernens formål er udvikling, produktdesign, produktion og levering af hjælpemidler til vindmølleindustrien. PP Energy ApS underkoncernens kerneaktivitet er fokuseret på arbejde i forbindelse med vingevedligeholdelse både off-shore og on-shore.

Effimat Storage Technology A/S' formål er at udvikle og kommercialisere højeffektive automatiseringsløsninger til produktion og lager samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Inrotech A/S' formål er udvikling og salg af højteknologiske svejse robotter.

iTools I/S formål er udvikling, produktion og afsætning af værktøjer og serviceydelser til byggebranchen.

Danish Clean Water A/S formål er at levere omkostningsbesparende, sikre og miljøansvarlige løsninger til bakteriebekæmpelse i vand- og fødevarerindustrien.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på TDKK 54.451, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en negativ egenkapital på TDKK 136.481.

Koncernen har i året arbejdet på øge sin omsætning og videreudvikle sine produkter. Koncernens og moderselskabets resultat er negativt påvirket af, at aktiviteten omfatter opstartsvirksomhed og udvikling, hvilket kræver en periode, før der forventes positivt afkast.

Koncernens datterselskab iTools I/S har 5. september 2023 erhvervet 100% af selskabet Maskinfabrikken Eskimo ApS. Maskinfabrikken Eskimo ApS producerer murerværktøj af høj kvalitet og forventes at bidrage positivt til koncernen fremadrettet.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, og dårligere end forventet ved årets start, hvor forventningen var et underskud i niveau DKK 5 til 10 mio. Afvigelsen skyldes lavere omsætning end forventet ved årets begyndelse, samt lavere afkast fra investeringer i associerede virksomheder.

Moderselskabet er i 2023 stiftet ved en ophørsspaltning og har efterfølgende fusioneret med PMC Sønderborg ApS og skiftet navn til PMC Sønderborg ApS. Som følge heraf har koncernen fået nyt ultimativt moderselskab. Da ejeren af koncernen er uændret er sammenlægningsmetoden anvendt, hvorfor der er medtaget sammenligningstal mv. i koncernen. Moderselskabet er nystiftede i 2023, hvorfor der ikke forekommer sammenligningstal.

Kapitalberedskabet

Moderselskabet og koncernen er afhængig af tilførelse af yderligere finansiering i form af kapitalforhøjelser eller finansiering på anden vis for at kunne gennemføre de planlagte aktiviteter i 2024. Ledelsen har sikret den nødvendige likviditet til fortsat drift af selskabet og koncernen, se omtale herom i note 1.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Der vurderes ikke at være særlige risici forbundet med koncernens aktiviteter udover normale risici i forbindelse med investering i opstartsvirksomhed og drift af opstartsvirksomheder. Risici vurderes således primært, at være manglende salg af koncernens udviklede produkter.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

For det kommende år forventes et overskud i niveauet DKK 130 til 145 mio. som følge af salg af Inrotech A/S i 2024.

Ledelsesberetning

Forskning og udvikling

Koncernens udviklingsaktiviteter omfatter primært udvikling af produkter og hjælpemidler til vindmølleindustrien i forbindelse med vingevedligeholdelse af både off-shore og on-shore, og udvikling af svejseroboter til brug for svejsning i industrien, samt udvikling af høj effektive automatiseringsløsninger til produktion og lager. Udviklingen foregår i en iværksætter ånd og der sker løbende udvikling og forbedring af koncernens produkter.

Eksternt miljø

Koncernens aktivitet med udvikling af nye produkter og salg af disse vurderes ikke at medføre særlige påvirkninger af det eksterne miljø.

Videnressourcer

Koncernen vurderes ikke at være afhængige af særlige videnressourcer i forhold til koncernens fremtidige indtjening.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerhed ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi koncernens udviklingsprojekter, idet de udviklede produkter i dattervirksomhederne ikke har haft tilstrækkelig tid på markedet til, at deres endelige salgspotentiale kan bestemmes. Se endvidere omtale i note 2.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Se dog beskrivelse under udvikling i året vedrørende etablering af koncernen.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har i 2024 solgt sit datterselskab Inrotech A/S. Salget har medført en gevinst.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab
		2023	2022	2023
		TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 7 måneder
Bruttofortjeneste		62.800	27.358	-181
Personaleomkostninger	3	-88.450	-69.960	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver		-32.298	-23.243	0
Andre driftsomkostninger		-34	0	0
Resultat før finansielle poster		-57.982	-65.845	-181
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		19.329	42.890	0
Finansielle indtægter	4	1.448	4.423	7.871
Finansielle omkostninger		-19.437	-16.372	0
Resultat før skat		-56.642	-34.904	7.690
Skat af årets resultat	5	2.191	1.095	1
Årets resultat	6	-54.451	-33.809	7.691

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab
		2023	2022	2023
		TDKK	TDKK	TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		81.009	94.909	0
Erhvervede patenter		2.272	2.687	0
Goodwill		16.952	22.595	0
Udviklingsprojekter under udførelse		6.148	4.295	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	106.381	124.486	0
Grunde og bygninger		9.034	9.444	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		11.069	5.323	0
Indretning af lejede lokaler		475	263	0
Materielle anlægsaktiver	8	20.578	15.030	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	1.000
Kapitalandele i associerede virksomheder	10	59.247	57.259	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	8.845	8.845	0
Deposita	11	1.293	1.298	0
Andre tilgodehavender	11	108	108	0
Finansielle anlægsaktiver		69.493	67.510	1.000
Anlægsaktiver		196.452	207.026	1.000
Råvarer og hjælpematerialer		20.530	16.753	0
Varer under fremstilling		13.812	15.759	0
Færdigvarer og handelsvarer		32.963	31.065	0
Forudbetaling for varer		3	3	0
Varebeholdninger		67.308	63.580	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.770	20.270	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	3.038	5.852	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	146.979
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		328	309	0
Andre tilgodehavender		9.721	10.615	0
Udskudt skatteaktiv	13	1.208	1.250	0
Selskabsskat		542	354	175
Periodeafgrænsningsposter	14	1.954	2.472	0
Tilgodehavender		52.561	41.122	147.154

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab
		2023	2022	2023
		TDKK	TDKK	TDKK
Likvide beholdninger		14.484	43.709	358
Omsætningsaktiver		134.353	148.411	147.512
Aktiver		330.805	355.437	148.512

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab
		2023	2022	2023
		TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital		50	50	50
Reserve for valutaomregning		-192	165	0
Overført resultat		-136.740	-101.301	148.442
Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet		-136.882	-101.086	148.492
Minoritetsinteresser		401	3.282	0
Egenkapital		-136.481	-97.804	148.492
Andre hensættelser	15	1.933	2.052	0
Hensatte forpligtelser		1.933	2.052	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		146.497	146.497	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		212.374	210.504	0
Anden gæld		8.814	12.418	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	367.685	369.419	0
Kreditinstitutter		20.021	9.312	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	16	6.822	2.368	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		944	16.062	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.029	22.521	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	5.888	11.608	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	16	1.168	0	0
Selskabsskat		8	837	0
Anden gæld	16	45.249	18.834	20
Periodeafgrænsningsposter	17	1.539	228	0
Kortfristede gældsforpligtelser		97.668	81.770	20
Gældsforpligtelser		465.353	451.189	20
Passiver		330.805	355.437	148.512

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab
		2023	2022	2023
		TDKK	TDKK	TDKK
Going concern	1			
Usikkerhed ved indregning og måling	2			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	21			
Nærtstående parter	22			
Begivenheder efter balancedagen	23			
Anvendt regnskabspraksis	24			

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Egenkapital ekskl. minoritets- interesser	Minoritets- interesser	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	50	165	-92.594	-92.379	3.282	-89.097
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	-8.707	-8.707	0	-8.707
Korrigeret egenkapital 1. januar	50	165	-101.301	-101.086	3.282	-97.804
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	0	0	15.421	15.421	0	15.421
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-1.836	-1.836
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-357	0	-357	0	-357
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	1.565	1.565	981	2.546
Årets resultat	0	0	-52.425	-52.425	-2.026	-54.451
Egenkapital 31. december	50	-192	-136.740	-136.882	401	-136.481

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	40	15.381	15.421
Kontant kapitalforhøjelse	10	125.370	125.380
Årets resultat	0	7.691	7.691
Egenkapital 31. december	50	148.442	148.492

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder
Årets resultat		-54.451	-33.809
Regulering	18	28.767	-8.761
Ændring i driftskapital	19	-25.502	-29.911
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-51.186	-72.481
Renteindbetalinger og lignende		1.448	4.423
Renteudbetalinger og lignende		-20.127	-16.372
Pengestrømme fra ordinær drift		-69.865	-84.430
Betalt selskabsskat		1.216	2.201
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-68.649	-82.229
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-8.332	-20.303
Køb af materielle anlægsaktiver		-8.837	-1.692
Køb af finansielle anlægsaktiver mv.		-73	-640
Salg af materielle anlægsaktiver		282	0
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		78	0
Køb af virksomhed	20	-11.000	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		16.671	29.260
Køb kapitalandele fra minoriteter		0	-3.240
Salg kapitalandele til minoriteter		2.139	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-9.072	3.385
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		10.709	9.312
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		24.202	-25.622
Kontant kapitalforhøjelse		15.421	122.441
Betalt udbytte til minoriteter		-1.836	-2.816
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		48.496	103.315
Ændring i likvider		-29.225	24.471
Likvider 1. januar		43.709	19.238
Likvider 31. december		14.484	43.709

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		TDKK	TDKK
		12 måneder	12 måneder
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		14.484	43.709
Likvider 31. december		14.484	43.709

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Koncernen er afhængig af tilførsel af yderligere finansiering i form af kapitalforhøjelser eller finansiering på anden vis for at kunne gennemføre de planlagte aktiviteter i 2024.

Ledelsen har sikret den nødvendige likviditet til fortsat drift af koncernen via støtteerklæring fra koncernens ultimative ejer gældende frem til 31. december 2025. Ejeren har hermed givet tilsagn om at støtte koncernens selskaber finansielt i form af lån i det omfang det bliver nødvendigt. Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætning af fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Der er på nuværende tidspunkt usikkerhed om værdiansættelsen af udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførsel i koncernen for TDKK 76.025 grundet usikkerhed om værdiansættelsen af udviklingsprojekterne og udviklingsprojekterne under udførsel primært i PP Energy-koncernen.

Ledelsen vurderer, at udviklingsprojekter i koncernen er værdiansat forsvarligt

3. Personaleomkostninger

	Koncern		Moderselskab
	2023	2022	2023
	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 7 måneder
Lønninger	76.571	60.666	0
Pensioner	9.328	7.001	0
Andre omkostninger til social sikring	1.131	872	0
Andre personaleomkostninger	1.420	1.421	0
	88.450	69.960	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	137	121	0
--	------------	------------	----------

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab
	2023	2022	2023
	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 7 måneder
4. Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	7.835
Andre finansielle indtægter	1.448	4.423	36
	1.448	4.423	7.871

	Koncern		Moderselskab
	2023	2022	2023
	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder	TDKK 7 måneder
5. Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	291	1.715	0
Årets udskudte skat	50	15	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2.532	-2.825	-1
	-2.191	-1.095	-1

	Koncern		Moderselskab
	2023	2022	2023
	TDKK	TDKK	TDKK
6. Resultatdisponering			
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-2.026	-9.408	0
Overført resultat	-52.425	-24.401	7.691
	-54.451	-33.809	7.691

Noter til årsregnskabet

7. Immaterielle anlægsaktiver Koncern

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede patenter	Goodwill	Udviklings- projekter under ud- førelse
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	165.734	3.859	27.715	4.295
Tilgang i årets løb	2.189	27	1.308	6.116
Afgang i årets løb	0	0	-702	-130
Overførsler i årets løb	4.133	0	0	-4.133
Kostpris 31. december	172.056	3.886	28.321	6.148
Ned- og afskrivninger 1. januar	70.825	1.172	5.120	0
Årets afskrivninger	20.222	442	6.601	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-352	0
Ned- og afskrivninger 31. december	91.047	1.614	11.369	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	81.009	2.272	16.952	6.148

Væsentlige udviklingsprojekter i koncernen omfatter følgende:

Udviklingsprojekter i PP Energy-koncernen, TDKK 70.612 vedrører udvikling af nye teknikker og udstyr til brug for vindmøller og hermed forbundet virksomhed. Udviklingsprojekterne består primært af færdiggjorte projekter, der allerede markedsføres og sælges. Årets udviklingsomkostninger består af videreudvikling af udstyr og godkendelser af de eksisterende anlæg.

Udviklingsprojekter i Inrotech A/S, TDKK 11.132, består af software robot svejseteknologi og robotdesign til brug for automatisk svejsning. Af udviklingsprojekterne er TDKK 8.482 ibrugtaget og TDKK 2.650 er under udvikling. Udviklingsprojekterne under udvikling forventes færdigudviklet i 2024.

Udviklingsomkostningerne er alle til støtte for det fremadrettede salg og forventer at bidrage positivt til koncernens indtjening.

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver Koncern

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	18.242	22.023	1.700
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	8.257	235
Tilgang i årets løb	0	8.392	210
Afgang i årets løb	0	-905	0
Kostpris 31. december	<u>18.242</u>	<u>37.767</u>	<u>2.145</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.798	16.700	1.437
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	5.866	0
Årets afskrivninger	410	4.954	233
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-822	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>9.208</u>	<u>26.698</u>	<u>1.670</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.034</u>	<u>11.069</u>	<u>475</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>Moderselskab</u>
	<u>2023</u>
	TDKK
9. Kapitalandele i dattervirksomheder	
Kostpris 1. januar	1.000
Kostpris 31. december	<u>1.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.000</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
PMC Star ApS	Sønderborg	1.711	100%
Danish Clean Water A/S [^]	Sønderborg	3.448	75%
Effimat Storage Technology A/S [^]	Odense	11.043	95%
PP Energy ApS [^]	Nordborg	253	94%
PP Techniq A/S ^{^^}	Vojens	500	94%
PP Techniq International A/S ^{^^^}	Vojens	500	94%
Pun ApS [^]	Odder	40	54%
Itools I/S ^{^^^^}	Odder	N/A	40%
Maskinfabrikken Eskimo ApS ^{^^^^ ^^}	Odder	500	40%
S.W. Aarhus ApS [^]	Sønderborg	80	100%
Clausen Group ApS [^]	Sønderborg	923	100%
Den Gamle Fiskeauktion ApS ^{^^^^^^}	Sønderborg	80	100%
AQSEP A/S ^{^^^^^^}	Nordborg	500	77%
Effimat InC ^{^^ ^^^ ^^}	USA	tUSD	95%
Inrotech A/S ^{^^^^ ^^}	Odense	742	66%

[^]) Datterselskab af PMC Star ApS

^{^^}) Datterselskab af PP Energy ApS

^{^^^}) Datterselskab af PP Techniq A/S

^{^^^^}) Datterselskab af Pun ApS

^{^^^^ ^^}) Datterselskab til iTools A/S

^{^^^^ ^^}) Datterselskab af Clausen Group ApS

^{^^ ^^^ ^^}) Datterselskab til Effimat Storage Technology A/S

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab
	2023	2022	2023
	TDKK	TDKK	TDKK
10. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Kostpris 1. januar	76.276	111.304	0
Afgang i årets løb	0	-35.028	0
Kostpris 31. december	76.276	76.276	0
Værdireguleringer 1. januar	-19.017	-43.979	0
Årets resultat	19.614	43.874	0
Modtagne udbytter	-16.671	-29.260	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-353	38	0
Afskrivning på goodwill	-602	-984	0
Overførsler	0	11.294	0
Værdireguleringer 31. december	-17.029	-19.017	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	59.247	57.259	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Condas A/S	Odder	40	11,2%
INPS A/S	Sønderborg	17.690	45,8%
Clausens A/S	Sønderborg	600	30%

Noter til årsregnskabet

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Deposita	Andre tilgode- havender
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	12.550	1.298	108
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	-3.705	0	0
Tilgang i årets løb	0	73	0
Afgang i årets løb	0	-78	0
Kostpris 31. december	<u>8.845</u>	<u>1.293</u>	<u>108</u>
Opskrivninger 1. januar	5.002	0	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	-5.002	0	0
Opskrivninger 31. december	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>8.845</u>	<u>1.293</u>	<u>108</u>

Koncern		Moderselskab
2023	2022	2023
TDKK	TDKK	TDKK

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Salgsværdi af igangværende arbejder	90.436	95.345	0
Modtagne acontobetalinge	-93.286	-101.101	0
	<u>-2.850</u>	<u>-5.756</u>	<u>0</u>
Indregnet således i balancen:			
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	3.038	5.852	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-5.888	-11.608	0
	<u>-2.850</u>	<u>-5.756</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab
	2023	2022	2023
	TDKK	TDKK	TDKK
13. Udskudt skatteaktiv			
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.250	56	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-50	-15	0
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	8	1.209	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	1.208	1.250	0

Det indregnede skatteaktiv består primært af skattemæssigge underskud til fremførelse, som forventes udnyttet inden for de kommende år.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern		Moderselskab
	2023	2022	2023
	TDKK	TDKK	TDKK
15. Andre hensættelser			
Koncernens selskaber giver garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser på TDKK 1.933 (2022: TDKK 2.052) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.			
Andre hensættelser	1.933	2.052	0
	1.933	2.052	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab
2023	2022	2023
TDKK	TDKK	TDKK

16. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Konvertible og udbyttegivende gældsbreve

Efter 5 år	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	146.497	146.497	0
Langfristet del	146.497	146.497	0
Inden for 1 år	6.822	2.368	0
	153.319	148.865	0

Gæld til selskabsdeltagere og ledelse

Efter 5 år	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	212.374	210.504	0
Langfristet del	212.374	210.504	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.168	0	0
	213.542	210.504	0

Anden gæld

Efter 5 år	204	309	0
Mellem 1 og 5 år	8.610	12.109	0
Langfristet del	8.814	12.418	0
Øvrig kortfristet gæld	45.249	18.834	20
	54.063	31.252	20

PMC Star ApS har udstedt et konvertibel gældsbrief med hovedstol på TDKK 153.319, som giver långiver ret til at konvertere lånets hovedstol inkl. påløbende renter inden 1. december 2026 til anpartskapital til en kurs på DKK 20.068.

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

18. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder
Finansielle indtægter	-1.448	-4.423
Finansielle omkostninger	19.437	16.372
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	32.298	23.243
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-19.329	-42.890
Skat af årets resultat	-2.191	-1.095
Andre reguleringer	0	32
	28.767	-8.761

19. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK 12 måneder	TDKK 12 måneder
Ændring i varebeholdninger	3.485	-25.679
Ændring i tilgodehavender	-5.417	-16.523
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-119	1.017
Ændring i leverandører mv.	-23.451	11.274
	-25.502	-29.911

20. Pengestrømsopgørelse - Køb og salg af virksomhed

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
Materielle anlægsaktiver	2.390	0
Varebeholdninger	7.213	0
Øvrige tilgodehavender	5.876	0
Udskudt skat	-275	0
Øvrige gæld	-3.533	0
Likvider/bankgæld	-1.979	0
	9.692	0
Goodwill	1.308	0
	11.000	0

Noter til årsregnskabet

21. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernen har leje- og leasingforpligtelser for TDKK 7.113 og afgivne garantier for TDKK 12.369.

Koncernens selskaber har afgivet ejerpantebreve på samlet TDKK 2.200 i pant i patenter.

Koncernens selskaber har afgivet virksomhedspant over for tredjemand på samlet TDKK 40.200.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 8.185. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Koncernens datterselskab, PMC Star ApS, har afgivet solidarisk selvskyldnerkaution overfor Effimat Storage Technology A/S på maksimalt TDKK 10.000.

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Mads Clausen

Grundlag

Hovedanpartshaver

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

23. Efterfølgende begivenheder

Koncernen har i 2024 solgt sit datterselskab Inrotech A/S. Salget har medført en gevinst.

Noter til årsregnskabet

24. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PMC Sønderborg ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Moderselskabet er i 2023 stiftet ved en ophørsspaltning og har efterfølgende fusion med PMC Sønderborg ApS. Som følge heraf har koncernen fået nyt ultimativt moderselskab. Da ejeren af koncernen er uændret er sammenlægningsmetoden anvendt, hvorfor der er medtaget sammenligningstal mv. i koncernen. Moderselskabet er nystiftet i 2023, hvorfor der ikke forekommer sammenligningstal.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Ændring af regnskabspraksis

Koncernen har ændret regnskabspraksis for måling af unoterede kapitalandele under andre værdipapirer og kapitalandele således de følger moderselskabets regnskabspraksis. Således har koncernen ændret regnskabspraksis fra at indregne unoterede kapitalandele til kostpris i stedet for dagsværdi. Ændringen har ikke påvirket årets resultat for 2022, men har påvirket balance og egenkapital negativt med TDKK 8.707.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet PMC Sønderborg ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Virksomhedssammenslutninger

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventualforpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Kostprisen for den købte virksomhed udgør dagsværdien af det aftalte vederlag, herunder vederlag der er betingede af fremtidige begivenheder. Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indregnes i resultatopgørelsen i takt med afholdelsen.

Noter til årsregnskabet

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb fra købte dattervirksomheder, som følge af ændring i indregning og måling af de identificerede nettoaktiver, reguleres op til 12 måneder fra overtagelsestidspunktet. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Indeholder kostprisen betingede vederlag måles disse til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende genmåles betingede vederlag til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Ved trinvisse overtagelser genmåles værdien af den hidtidige besiddelse af kapitalandele i den overtagne virksomhed til dagsværdien på overtagelsestidspunkt. Forskellen mellem den bogførte værdi af den hidtidige kapitalandel og dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Virksomhedsovertagelser, der er gennemført før den 1. juli 2018, behandles med visse undtagelser efter samme regnskabspraksis som virksomhedssammenslutninger gennemført den 1. juli 2018 eller senere. De væsentligste undtagelser er:

- Identificerede aktiver og forpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes alene, såfremt de er sandsynlige.
- Identificerede eventualforpligtelser i den overtagne virksomhed indregnes ikke i koncernbalancen.
- Såfremt købesumallokeringen ikke er endelig kan positive og negative forskelsbeløb, som følge af ændring i indregning og måling af overtagne nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter overtagelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.
- Transaktionsomkostninger, som direkte kan henføres til køb af dattervirksomheder, indgår som en del af kostprisen.
- Regulering af betingede vederlag efter første indregning indregnes direkte med modpost på den oprindelige købesum, hvorved der foretages korrektion af værdien af goodwill eller negativ goodwill.
- Ved trinvisse erhvervelser medregnes den bogførte værdi af de eksisterende kapitalandele i kostprisen.

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Noter til årsregnskabet

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført før den 1. juli 2018

Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Virksomhedsovertagelser gennemført den 1. juli 2018 eller senere

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af de identificerede nettoaktiver i den overtagne virksomhed. Herved indregnes der alene goodwill vedrørende modervirksomhedens andel af den overtagne virksomhed.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i dattervirksomheden før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 100% ejede danske selskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i koncernen kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 3-17 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Patenter afskrives over den resterende patentperiode eller en kortere økonomisk levetid. Afskrivningsperioden udgør 3-17 år. Softwarelicenser afskrives over aftaleperioden, som udgør 3-5 år.

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 5 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	6-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Noter til årsregnskabet

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og andre tilgodehavender.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Noter til årsregnskabet

Modtagne acotobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital