



PM Energi A/S

Østergade 134
9700 Brønderslev
CVR-nr. 27079784

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.05.2025

Morten Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	9
Balance pr. 31.12.2024	10
Egenkapitalopgørelse for 2024	12
Pengestrømsopgørelse for 2024	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PM Energi A/S

Østergade 134

9700 Brønderslev

CVR-nr.: 27079784

Hjemsted: Brønderslev

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 01.05.2025

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 01.01.2024 - 31.12.2024, 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. 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 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 01.05.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Birner Sørensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11671

Mikkel Hede Olsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47791

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	96.584	88.420	48.483	46.398	39.185
Driftsresultat	29.311	34.778	4.685	4.914	2.358
Resultat af finansielle poster	(424)	(1.047)	(957)	(680)	(375)
Årets resultat	21.593	26.642	3.109	3.567	1.777
Balancesum	158.781	148.848	104.947	90.278	67.275
Investeringer i materielle aktiver	2.938	4.883	2.622	1.839	498
Egenkapital	72.500	60.907	34.266	33.157	29.210
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	32,37	55,99	9,22	11,44	6,01
Soliditetsgrad (%)	45,66	40,92	32,65	36,73	43,42

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 21,6 mio.kr. mod 26,6 mio.kr. sidste år. Egenkapitalen udgør pr. balancedagen 72,5 mio.kr.

PM Energi A/S har i 2024 oplevet stigende efterspørgsel og interesse for virksomhedens løsninger. Organisatorisk er der i 2024 sket oprustning, og der er således investeret og udvidet med henblik på at kunne imødekomme en forventet stigende efterspørgsel de kommende år. Ved udgangen af 2024 har virksomheden foretaget de væsentligste investeringer til de kommende års drift og udvikling.

I løbet af 2025 vil virksomheden fysisk flytte til ny lokation med plads til udvidelse.

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 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		96.583.781	88.419.543
Personaleomkostninger	2	(64.666.391)	(51.289.596)
Af- og nedskrivninger		(2.606.572)	(2.351.514)
Driftsresultat		29.310.818	34.778.433
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(917.164)	338.560
Andre finansielle indtægter	3	1.075.454	609.240
Andre finansielle omkostninger	4	(1.499.629)	(1.656.395)
Resultat før skat		27.969.479	34.069.838
Skat af årets resultat	5	(6.376.636)	(7.428.063)
Årets resultat	6	21.592.843	26.641.775

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.285.005	6.516.904
Indretning af lejede lokaler		8.144.377	9.125.459
Forudbetalinger for materielle aktiver		2.117.252	666.000
Materielle aktiver	7	16.546.634	16.308.363
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.885.136	2.802.300
Deposita		328.795	325.917
Finansielle aktiver	8	2.213.931	3.128.217
Anlægsaktiver		18.760.565	19.436.580
Fremstillede varer og handelsvarer		32.812.255	9.892.222
Varebeholdninger		32.812.255	9.892.222
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		54.730.560	47.651.806
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	27.027.366	35.314.909
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		9.377.943	5.996.493
Andre tilgodehavender		92.367	55.781
Periodeafgrænsningsposter	10	567.898	377.232
Tilgodehavender		91.796.134	89.396.221
Likvide beholdninger		15.412.493	30.122.533
Omsætningsaktiver		140.020.882	129.410.976
Aktiver		158.781.447	148.847.556

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.635.136	2.552.300
Overført overskud eller underskud		64.365.206	46.855.199
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	10.000.000
Egenkapital		72.500.342	60.907.499
Udskudt skat	11	3.115.795	5.863.202
Andre hensatte forpligtelser	12	1.000.000	4.425.000
Hensatte forpligtelser		4.115.795	10.288.202
Leasingforpligtelser		1.227.781	1.222.124
Langfristede gældsforpligtelser	13	1.227.781	1.222.124
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	13	353.399	285.337
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	34.749.086	19.985.742
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.695.343	40.404.554
Gæld til tilknyttede virksomheder		420.918	833.479
Skyldige sambeskatningsbidrag		9.124.052	3.506.127
Anden gæld	14	10.575.831	11.388.092
Periodeafgrænsningsposter	15	18.900	26.400
Kortfristede gældsforpligtelser		80.937.529	76.429.731
Gældsforpligtelser		82.165.310	77.651.855
Passiver		158.781.447	148.847.556
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 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- 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	2.552.300	46.855.199	10.000.000	60.907.499
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(10.000.000)	(10.000.000)
Overført til reserver	0	(917.164)	917.164	0	0
Årets resultat	0	0	16.592.843	5.000.000	21.592.843
Egenkapital ultimo	1.500.000	1.635.136	64.365.206	5.000.000	72.500.342

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

Pengestrømsopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Driftsresultat		29.310.818	34.778.433
Af- og nedskrivninger		2.606.572	2.214.227
Andre hensatte forpligtelser		(3.425.000)	3.925.000
Ændringer i arbejdskapital	16	(26.498.135)	(16.908.860)
Øvrige reguleringer		(96.867)	0
Pengestrømme vedrørende primær drift		1.897.388	24.008.800
Modtagne finansielle indtægter		1.075.454	609.240
Betalte finansielle omkostninger		(1.499.629)	(1.656.395)
Refunderet/(betalt) skat		(3.506.118)	0
Pengestrømme vedrørende drift		(2.032.905)	22.961.645
Køb mv. af materielle aktiver		(2.937.978)	(4.883.320)
Salg af materielle aktiver		190.000	0
Køb af finansielle aktiver		(2.878)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.750.856)	(4.883.320)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(4.783.761)	18.078.325
Optagelse af lån		469.650	0
Afdrag på lån mv.		(395.929)	0
Udbetalt udbytte		(10.000.000)	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(9.926.279)	0
Ændring i likvider		(14.710.040)	18.078.325
Likvider primo		30.122.533	12.044.208
Likvider ultimo		15.412.493	30.122.533
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		15.412.493	30.122.533
Likvider ultimo		15.412.493	30.122.533

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Gager og lønninger	57.153.104	45.120.854
Pensioner	7.173.915	5.899.889
Andre omkostninger til social sikring	339.372	268.853
	64.666.391	51.289.596
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	95	79

	Ledelses- vederlag 2024 kr.	Ledelses- vederlag 2023 kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.653.226	1.510.237
	1.653.226	1.510.237

3 Andre finansielle indtægter

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	890.044	374.706
Renteindtægter i øvrigt	185.410	234.534
	1.075.454	609.240

4 Andre finansielle omkostninger

	2024 kr.	2023 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	29.689	49.419
Renteomkostninger i øvrigt	322.303	143.914
Valutakursreguleringer	515.736	662.316
Øvrige finansielle omkostninger	631.901	800.746
	1.499.629	1.656.395

5 Skat af årets resultat

	2024 kr.	2023 kr.
Aktuel skat	9.124.043	3.506.127
Ændring af udskudt skat	(2.747.407)	3.921.951
Regulering vedrørende tidligere år	0	(15)
	6.376.636	7.428.063

6 Forslag til resultatdisponering

	2024 kr.	2023 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000
Overført resultat	16.592.843	16.641.775
	21.592.843	26.641.775

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	16.123.099	15.754.364	666.000
Tilgange	0	1.486.726	0	1.451.252
Afgange	0	(476.400)	0	0
Kostpris ultimo	323.534	17.133.425	15.754.364	2.117.252
Af- og nedskrivninger primo	(323.534)	(9.606.195)	(6.628.905)	0
Årets afskrivninger	0	(1.625.490)	(981.082)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	383.265	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(323.534)	(10.848.420)	(7.609.987)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	6.285.005	8.144.377	2.117.252
Ikke-ejede aktiver	0	1.707.573	0	0

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	250.000	325.917
Tilgange	0	2.878
Kostpris ultimo	250.000	328.795
Opskrivninger primo	2.552.300	0
Andel af årets resultat	(917.164)	0
Opskrivninger ultimo	1.635.136	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.885.136	328.795

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

	2024 kr.	2023 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	322.982.135	312.154.758
Foretagne acontofaktureringer	(330.703.855)	(296.825.590)
Overført til forpligtelser	34.749.086	19.985.741
	27.027.366	35.314.909

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

11 Udskudt skat

Bevægelser i året	2024 kr.	2023 kr.
Primo	5.863.202	1.941.251
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.747.407)	3.921.951
Ultimo	3.115.795	5.863.202

12 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser består af årets hensatte garantiforpligtelser.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2024 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.
Leasingforpligtelser	353.399	285.337	1.227.781
	353.399	285.337	1.227.781

Restgæld efter 5 år udgør 0 kr.

14 Anden gæld

	2024 kr.	2023 kr.
Moms og afgifter	5.326.252	5.513.879
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.591.789	2.846.447
Feriepengeforpligtelser	3.649.791	2.992.098
Anden gæld i øvrigt	7.999	35.668
	10.575.831	11.388.092

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af indtægter vedrørende kommende regnskabsår.

16 Ændring i arbejdskapital

	2024 kr.	2023 kr.
Ændring i varebeholdninger	(22.920.033)	1.456.815
Ændring i tilgodehavender	(9.115.154)	(42.772.004)
Ændring i leverandørgæld mv.	5.537.052	24.406.329
	(26.498.135)	(16.908.860)

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.312.001	1.885.568
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	422.576	415.882

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 600 t.kr. Leasingaftalerne har en restløbetid på op til 16 mdr. med en samlet restforpligtelse på 324 t.kr.

Selskabet har indgået lejeaftale om husleje med en gennemsnitlig årlig ydelse på ca. 1.071 t.kr. Lejeaftalerne har en restløbetid på op til 30 mdr. med en samlet restforpligtelse på 988 t.kr.

18 Eventualforpligtelser

	2024 kr.	2023 kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	60.446.330	68.445.575
Andre eventualforpligtelser	3.000.000	3.000.000
Eventualforpligtelser i alt	63.446.330	71.445.575

Selskabet har afgivet arbejdsgarantier for i alt 60.446 t.kr. (2023: 68.446 t.kr.)

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Thornsohn Holding ApS som administrationsselskab. 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 administrationsselskabets 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 driftsmateriel. Virksomhedspantet er på nominelt 20.000 t.kr.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 104.089 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.

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 nettorealiseringsværdi 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, 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.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris 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 nettorealiseringsværdien, 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 leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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