

Thornemann Invest ApS

CVR-nr. 30825209

Årsrapport 2012

Godkendt på selskabets generalforsamling den 10.06.2013.

Dirigent

Navn: Rudi T. Hansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012	9
Balance pr. 31.12.2012	10
Egenkapitalopgørelse for 2012	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Thornemann Invest ApS
Mulvadparken 80
6740 Bramming

CVR-nr.: 30825209

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2012 - 31.12.2012

Direktion

Rudi Thornemann Hansen
Jan Thornemann Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 for Thornemann Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bramming, den 10.06.2013

Direktion

Rudi Thornemann Hansen

Jan Thornemann Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Thornemann Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Thornemann Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2012 - 31.12.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 10.06.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 172 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabet har tabt over halvdelen af egenkapitalen, hvorfor selskabet er omfattet af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Det er ledelsens vurdering, at anpartskapitalen kan reableres gennem driften over en kortere årrække.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 og immaterielle 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, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Bruttofortjeneste		1.316.516	944.845
Personaleomkostninger	1	(1.127.100)	(1.263.681)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(113.852)</u>	<u>(119.980)</u>
Driftsresultat		75.564	(438.816)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		92.755	47.771
Andre finansielle indtægter	3	98.645	50.897
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(86.118)</u>	<u>(711.087)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		180.846	(1.051.235)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(9.229)</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>171.617</u>	<u>(1.051.235)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>171.617</u>	<u>(1.051.235)</u>
		<u>171.617</u>	<u>(1.051.235)</u>

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		75.283	145.243
Materielle anlægsaktiver	6	75.283	145.243
Kapitalandele i associerede virksomheder		329.924	237.169
Finansielle anlægsaktiver	7	329.924	237.169
Anlægsaktiver		405.207	382.412
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		282.277	375.612
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	71.700
Andre tilgodehavender		151.176	19.781
Tilgodehavende selskabsskat		4.500	9.229
Periodeafgrænsningsposter		16.377	2.735
Tilgodehavender		454.330	479.057
Andre værdipapirer og kapitalandele		327.200	1.028.134
Værdipapirer og kapitalandele		327.200	1.028.134
Likvide beholdninger		21.436	147.518
Omsætningsaktiver		802.966	1.654.709
Aktiver		1.208.173	2.037.121

Balance pr. 31.12.2012

	<u>Note</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	126.000	126.000
Overført overskud eller underskud		<u>(313.033)</u>	<u>(484.650)</u>
Egenkapital		<u>(187.033)</u>	<u>(358.650)</u>
Bankgæld		129.963	227.721
Leverandører af varer og tjenesteydelser		183.277	1.005.740
Gæld til tilknyttede virksomheder		917.164	1.088.462
Gæld til associerede virksomheder		109.803	0
Anden gæld		<u>54.999</u>	<u>73.848</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.395.206</u>	<u>2.395.771</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.395.206</u>	<u>2.395.771</u>
Passiver		<u>1.208.173</u>	<u>2.037.121</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2012

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	126.000	(484.650)	(358.650)
Årets resultat	0	171.617	171.617
Egenkapital ultimo	126.000	(313.033)	(187.033)

Noter

	2012	2011
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og løn	1.074.847	1.235.783
Pensioner	14.575	12.300
Andre omkostninger til social sikring	37.678	15.598
	1.127.100	1.263.681
	2012	2011
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	12.185	210.563
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	101.667	(90.583)
	113.852	119.980
	2012	2011
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	18.237	45.572
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	0	5.328
Valutakursreguleringer	(62)	(3)
Dagsværdireguleringer	80.470	0
	98.645	50.897
	2012	2011
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	58.086	59.583
Renteomkostninger i øvrigt	23.545	36.204
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	1.503	0
Dagsværdireguleringer	0	615.300
Øvrige finansielle omkostninger	2.984	0
	86.118	711.087
	2012	2011
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	9.229	0
	9.229	0

Noter

	Andre anlæg, driftsmateri- el og inven- tar kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	332.935
Tilgange	423.309
Afgange	(662.289)
Kostpris ultimo	93.955
Af- og nedskrivninger primo	(187.692)
Årets afskrivninger	(12.185)
Tilbageførsel ved afgange	181.205
Af- og nedskrivninger ultimo	(18.672)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	75.283
	Kapitalandele i associe- rede virk- somheder kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	499.999
Kostpris ultimo	499.999
Nedskrivninger primo	(262.830)
Afskrivninger på goodwill	(26.093)
Andel af årets resultat	118.848
Nedskrivninger ultimo	(170.075)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	329.924

Regnskabsmæssig værdi af indregnet goodwill udgør 130.463 kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Associerede virksomheder:			
Dansk Geotermi ApS	Gredstedbro	ApS	50,00

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
8. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	252	500,00	126.000
	<u>252</u>		<u>126.000</u>

	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 kr.</u>	<u>2009 kr.</u>	<u>2008 kr.</u>
Bevægelser i virksom- hedskapitalen					
Virksomhedskapital primo	126.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Kapitalforhøjelse	0	1.000	0	0	0
Virksomhedskapital ultimo	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>547.783</u>	<u>550.950</u>

10. Eventualforpligtelser

Der er stillet betalingsgaranti for 150 t.kr.