



Norlys Tele Service A/S

Tietgensvej 4
8600 Silkeborg
CVR-nr. 28869312

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.04.2022

Hideo Sawahata
Dirigent

Indhold

| | |
|--|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 4 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Resultatopgørelse for 2021 | 9 |
| Balance pr. 31.12.2021 | 10 |
| Egenkapitalopgørelse for 2021 | 12 |
| Noter | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 17 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Norlys Tele Service A/S

Tietgensvej 4

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 28869312

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jesper Barslund Jacobsen, formand

Mogens Vinther

Malte Larsen

Frank Vestergaard Suhr Olesen

Jess Julin Ibsen

Hanne Bæk Olsen

Tom Østergaard Pedersen

Direktion

Torben Poulsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Norlys Tele Service 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 06.04.2022

Direktion

Torben Poulsen

direktør

Bestyrelse

Jesper Barslund Jacobsen

formand

Mogens Vinther

Malte Larsen

Frank Vestergaard Suhr Olesen

Jess Julin Ibsen

Hanne Bæk Olsen

Tom Østergaard Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Norlys Tele Service A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norlys Tele Service A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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. 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Silkeborg, den 06.04.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Heidi Julitta Østergaard Jensen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34163

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 187.693 | 34.643 | 285.059 | 284.966 | 230.197 |
| Driftsresultat | 15.418 | 18.648 | 60.179 | 80.720 | 22.058 |
| Resultat af finansielle poster | (1.887) | 5.126 | (15.571) | (15.923) | (16.038) |
| Årets resultat | (72.847) | (70.844) | 66.299 | 66.298 | 12.046 |
| Balancesum | 4.220.030 | 4.279.239 | 3.311.593 | 3.311.592 | 3.288.402 |
| Investeringer i materielle aktiver | 1.021 | 0 | 209.301 | 223.665 | 267.059 |
| Egenkapital | 1.977.470 | 2.050.317 | 2.121.161 | 2.032.564 | 1.966.265 |
| Nøgletal | | | | | |
| Egenkapitalforrentning (%) | (3,62) | (3,40) | 3,19 | 3,32 | (0,62) |
| Soliditetsgrad (%) | 46,86 | 47,91 | 64,05 | 61,38 | 59,79 |

For 2021 har selskabet fået overdraget medarbejdere fra koncernselskaber. Selskabets aktivitet består fra dette tidspunkt, udover holdingaktivitet, at udarbejde fibernet for teledivisionen i Norlys, hvorfor hoved- og nøgletallene for 2020-2017 ikke er direkte sammenlignelige.

Pr. 31.12.2019 er aktiverne vedrørende fibernet, som led i Norlys fusionen, overdraget til datterselskabet SE Fibernet A/S. Selskabets aktivitet består fra dette tidspunkt af holdingaktivitet og anlægsopførsel for teledivisionen i Norlys, hvorfor hoved- og nøgletallene for 2017-2019 ikke er direkte sammenlignelige.

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i året bestået i levering af management ydelser til datterselskaber samt at eje kapitalandele i datterselskaber og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i året ændret aktivitet, hvorfor selskabet yder arbejder for dattervirksomheder.

Vi indgik i 2021 en aftale med Verdo om overtagelse af Verdo Tele A/S, der ejer fibernet i Randers og Hobro. Vi ejer i forvejen 25 procent af Verdo Tele, og vi forventer konkurrencemyndighedernes godkendelse i løbet af foråret 2022. Verdo har gennem en årrække etableret fibernet til godt 26.000 adresser i Randers og Hobro.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat udviser et underskud på 88 mio.kr. før skat, hvilket er under det forventede.

Resultatet er væsentligt påvirket af underskud på 106 mio.kr. i datterselskaberne Stofa Fiber A/S og SE Fibernet A/S.

På denne baggrund anses årets resultat ikke for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat før skat for 2022 i niveauet 65 - 70 mio.kr.

Resultatopgørelse for 2021

| | Note | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | 187.693 | 34.643 |
| Personaleomkostninger | 2 | (171.991) | (15.995) |
| Af- og nedskrivninger | | (284) | 0 |
| Driftsresultat | | 15.418 | 18.648 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | (105.720) | (109.526) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 4.632 | 2.046 |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 25.672 | 31.863 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | (27.559) | (26.737) |
| Resultat før skat | | (87.557) | (83.706) |
| Skat af årets resultat | 5 | 14.710 | 12.862 |
| Årets resultat | 6 | (72.847) | (70.844) |

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

| | Note | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 737 | 0 |
| Materielle aktiver | 7 | 737 | 0 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 1.808.006 | 1.913.726 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 296.999 | 281.863 |
| Finansielle aktiver | 8 | 2.105.005 | 2.195.589 |
| Anlægsaktiver | | 2.105.742 | 2.195.589 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 0 | 524 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 9.915 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 2.075.211 | 2.065.705 |
| Udskudt skat | 9 | 13.237 | 5.847 |
| Andre tilgodehavender | | 3.103 | 1.249 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 8.896 | 9.688 |
| Tilgodehavender | | 2.110.362 | 2.083.013 |
| Likvide beholdninger | | 3.926 | 637 |
| Omsætningsaktiver | | 2.114.288 | 2.083.650 |
| Aktiver | | 4.220.030 | 4.279.239 |

Passiver

| | Note | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Virksomhedskapital | 10 | 30.000 | 30.000 |
| Overført overskud eller underskud | | 1.947.470 | 2.020.317 |
| Egenkapital | | 1.977.470 | 2.050.317 |
| Anden gæld | | 0 | 1.398 |
| Langfristede gældsforpligtelser | | 0 | 1.398 |
| Bankgæld | | 0 | 41.206 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 4.115 | 325 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 2.206.788 | 2.181.982 |
| Anden gæld | | 31.657 | 4.011 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.242.560 | 2.227.524 |
| Gældsforpligtelser | | 2.242.560 | 2.228.922 |
| Passiver | | 4.220.030 | 4.279.239 |
| Begivenheder efter balancedagen | 1 | | |
| Eventualforpligtelser | 11 | | |
| Nærtstående parter med bestemmende indflydelse | 12 | | |
| Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår | 13 | | |
| Koncernforhold | 14 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2021

| | Virksomheds- kapital t.kr. | Overført overskud eller underskud t.kr. | I alt t.kr. |
|---------------------------|----------------------------------|--|------------------|
| Egenkapital primo | 30.000 | 2.020.317 | 2.050.317 |
| Årets resultat | 0 | (72.847) | (72.847) |
| Egenkapital ultimo | 30.000 | 1.947.470 | 1.977.470 |

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

I løbet af 2022 forventes selskabets ene dattervirksomhed at udspalte aktivitet tilknyttet den digitale kommunikation, der sælger og distribuerer digitale fiberbredbåndsydelser. Dattervirksomhedens aktivitet vil herefter alene være at eje, etablere, drive og vedligeholde infrastrukturvirksomhed baseret på fiberbredbåndsteknologi. Den tilbageværende aktivitet i Stofa Fiber A/S forventes i løbet af 2022 at blive fusioneret med SE Fibernet A/S.

2 Personaleomkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---|----------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Gager og lønninger | 154.896 | 14.747 |
| Pensioner | 15.572 | 1.171 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.523 | 77 |
| | 171.991 | 15.995 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere | 277 | 14 |

| | Ledelses- | Ledelses- |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | vederlag | vederlag |
| | 2021 | 2020 |
| | t.kr. | t.kr. |
| Samlet for ledelseskategorier | 1.045 | 673 |
| | 1.045 | 673 |

Vederlag til ledelsen er baseret på et skøn over tidsanvendelsen for direktionen og bestyrelsen, da ledelsen indgår som ledelsesmedlem i flere af koncernens selskaber.

Væksten i antal ansatte skyldes ansættelse af medarbejdere, som skal varetage entreprenørydelser til de to fibernet-selskaber.

3 Andre finansielle indtægter

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 25.420 | 31.620 |
| Renteindtægter i øvrigt | 252 | 243 |
| | 25.672 | 31.863 |

4 Andre finansielle omkostninger

| | 2021 | 2020 |
|---|---------------|---------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | 27.536 | 26.660 |
| Renteomkostninger i øvrigt | 23 | 77 |
| | 27.559 | 26.737 |

5 Skat af årets resultat

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Aktuel skat | 1.019 | 0 |
| Ændring af udskudt skat | (7.390) | (5.847) |
| Regulering vedrørende tidligere år | 1.576 | 2.673 |
| Refusion i sambeskatning | (9.915) | (9.688) |
| | (14.710) | (12.862) |

Refusion i sambeskatning udgør godtgørelse for andre koncernselskabers anvendelse af en andel af selskabets skattemæssige underskud til fremførsel, der ikke hidtil har været indregnet som udskudt skatteaktiv.

6 Forslag til resultatdisponering

| | 2021 | 2020 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Overført resultat | (72.847) | (70.844) |
| | (72.847) | (70.844) |

7 Materielle aktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr. |
|-------------------------------------|--|
| Tilgange | 1.021 |
| Kostpris ultimo | 1.021 |
| Årets afskrivninger | (284) |
| Af- og nedskrivninger ultimo | (284) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 737 |

8 Finansielle aktiver

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr. | Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr. |
|-------------------------------------|---|---|
| Kostpris primo | 2.023.252 | 316.378 |
| Tilgange | 0 | 10.504 |
| Kostpris ultimo | 2.023.252 | 326.882 |
| Nedskrivninger primo | (109.526) | (34.515) |
| Afskrivninger på goodwill | 0 | (234) |
| Andel af årets resultat | (93.975) | 5.765 |
| Regulering af interne avancer | (11.745) | (899) |
| Nedskrivninger ultimo | (215.246) | (29.883) |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 1.808.006 | 296.999 |

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| Stofa Fiber A/S | Silkeborg | A/S | 100,00 |
| SE Fibernet A/S | Esbjerg | A/S | 100,00 |

| Kapitalandele i associerede virksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|--|------------|----------|----------------|
| RAH Fiberbredbånd A/S | Ringkøbing | A/S | 45 |
| SEF Fiber A/S | Svendborg | A/S | 25 |
| Verdo Tele A/S | Randers | A/S | 25 |

9 Udskudt skat

| | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Materielle aktiver | 6 | 0 |
| Fremførbare skattemæssige underskud | 13.231 | 5.847 |
| Udskudt skat i alt | 13.237 | 5.847 |

| Bevægelser i året | 2021 t.kr. | 2020 t.kr. |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Primo | 5.847 | 0 |
| Indregnet i resultatopgørelsen | 7.390 | 5.847 |
| Ultimo | 13.237 | 5.847 |

Udskudt skatteaktiv vedrører fremførbare skattemæssige underskud fra tidligere år. Indregnet udskudt skatteaktiv udgør værdien af den del af underskuddet, som forventes at kunne udnyttes inden for en periode på 3-5 år, på baggrund af sambeskatningens forventede resultater i perioden.

10 Virksomhedskapital

| | Antal | Pålydende værdi t.kr. | Nominel værdi t.kr. |
|--------|-------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Aktier | 30.000.000 | 0,001 | 30.000 |
| | 30.000.000 | | 30.000 |

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

11 Eventualforpligtelser

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

Selskabet hæfter solidarisk med fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse. Den aktuelle forpligtelse udgjorde 262.436 t.kr. pr. 31.12.2021.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende nærtstående parter har bestemmende indflydelse på selskabet:

Norlys a.m.b.a., Silkeborg (ultimativt moderselskab)

Norlys Holding A/S, Silkeborg

Norlys Digital & Tele Holding A/S, Esbjerg (moderselskab)

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

I henhold til årsregnskabslovens §98c, stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

14 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største og mindste koncern:

Norlys a.m.b.a., Tietgensvej 4, 8600 Silkeborg

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.

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.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 10 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Ved køb af virksomheder, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger mv., 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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af netleje og netudbygninger for fremmed regning. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration 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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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 Norlys Holding A/S og dette selskabs 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 aktiver**

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. 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

5-30 år

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 med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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.

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 af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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 den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

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. indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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.

Tilgodehavende og skyldig 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.