



Norlys Forsyning A/S

Edison Park 1
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 36069937

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 Forsyning A/S

Edison Park 1

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 36069937

Stiftelsesdato: 20.08.2014

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Gert Vinther Jørgensen, formand

Niels Duedahl

Christian Greve

Jens Erik Platz

Direktion

Jesper Barslund Jacobsen, 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 Forsyning 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.

Esbjerg, den 06.04.2022

Direktion

Jesper Barslund Jacobsen

direktør

Bestyrelse

Gert Vinther Jørgensen

formand

Niels Duedahl

Christian Greve

Jens Erik Platz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Norlys Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norlys Forsyning 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 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. 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 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hovedtal					
Driftsresultat	(4.862)	(1.837)	(2.624)	3.855	3.937
Resultat af finansielle poster	(1.214)	52	(2.349)	(3.110)	(4.053)
Årets resultat	9.067	(38.688)	16.220	65.447	220.621
Balancesum	2.199.599	3.123.825	2.337.718	2.252.571	2.468.022
Investeringer i materielle aktiver	0	0	1.587	1.938	1.323
Egenkapital	2.015.363	1.988.157	2.022.356	2.025.003	1.959.402
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	0,45	(1,93)	0,80	3,29	12,07
Soliditetsgrad (%)	91,62	63,64	86,51	89,90	79,39

Der blev i 2020 besluttet flytning af driftsaktivitet til N1 A/S. Derfor er der i 2021 kun begrænset driftsaktivitet, som vedrører nedlukning af igangværende projekter fra 2020, og dette er årsagen til udvikling i hoved- og nøgletal, som i 2021 væsentligt afviger fra tidligere år.

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 består i at være divisionsholdingselskab for Norlys-aktiviteter inden for elforsyningsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for 2021 udviser et overskud på 9,1 mio.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 2.015 mio.kr. Overskuddet kan primært henføres til N1 A/S samt regulering af skatteaktiv. Resultatet fra N1 A/S skal ses i lyset af, at selskabet i 2021 har udloddet en rabat til forbrugerne på samlet 513 mio.kr. På den baggrund anser ledelsen resultatet for tilfredsstillende.

COVID-19 situationen i 2021 har ikke haft væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat for 2021 udviser et underskud af primært drift (EBIT) på 4,9 mio.kr. mod forventet resultat af primær drift (EBIT) på omkring 0 t.kr. Underskuddet kan primært henføres til lukning af tidligere års aktivitet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Kapitalandelen N1 A/S er underlagt lov om elforsynings bestemmelser omkring begrænsning i opkrævning af indtægter hos forbrugerne. Selskabet har modtaget Forsyningstilsynets afgørelse om de endelige indtægtsrammer til og med 2020. Selskabet er uenige i enkelte mindre dele af afgørelsen og har påklaget forholdet til Energiklagenævnet.

Der henvises til årsrapporten for N1 A/S for uddybende beskrivelse af forholdene.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat af primær drift (EBIT) omkring 0 t.kr. i 2022.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(4.548)	(2.330)
Personaleomkostninger	2	(314)	493
Driftsresultat		(4.862)	(1.837)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8.965	(36.869)
Andre finansielle indtægter		195	99
Andre finansielle omkostninger	3	(1.409)	(47)
Resultat før skat		2.889	(38.654)
Skat af årets resultat	4	6.178	(34)
Årets resultat	5	9.067	(38.688)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.193.129	2.166.025
Finansielle aktiver	6	2.193.129	2.166.025
Anlægsaktiver		2.193.129	2.166.025
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		460	2.432
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	66
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	955.302
Udskudt skat	7	2.700	0
Tilgodehavende skat		3.310	0
Tilgodehavender		6.470	957.800
Omsætningsaktiver		6.470	957.800
Aktiver		2.199.599	3.123.825

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	8	200.000	200.000
Overført overskud eller underskud		1.815.363	1.788.157
Egenkapital		2.015.363	1.988.157
Anden gæld		0	224
Langfristede gældsforpligtelser		0	224
Bankgæld		0	147.521
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	72
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6	27
Gæld til tilknyttede virksomheder		183.888	986.023
Anden gæld		342	1.801
Kortfristede gældsforpligtelser		184.236	1.135.444
Gældsforpligtelser		184.236	1.135.668
Passiver		2.199.599	3.123.825
Usædvanlige forhold	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualaktiver	10		
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	200.000	1.788.157	1.988.157
Øvrige egenkapitalposter	0	18.139	18.139
Årets resultat	0	9.067	9.067
Egenkapital ultimo	200.000	1.815.363	2.015.363

Noter

1 Usædvanlige forhold

Selskabet er i regnskabsåret endelig ophørt med driftsaktivitet knyttet til service, reparation og vedligeholdelse af elnet i N1 A/S' forsyningsområde. Dette påvirker, at sammenligning af 2021 med tidligere år er væsentligt ændret pga. den ophørende aktivitet, som er flyttet til N1 A/S. Det er ikke håndteret som ophørende aktivitet, da aktivitet er flyttet til det underliggende selskab og dermed indregnes via associeret virksomhed.

2 Personaleomkostninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Gager og lønninger	274	(798)
Pensioner	30	282
Andre omkostninger til social sikring	10	23
	314	(493)
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	4

	Ledelses- vederlag 2021 t.kr.	Ledelses- vederlag 2020 t.kr.
Direktion	0	350
Bestyrelse	0	190
Samlet for ledelseskategorier	656	0
	656	540

Gager og lønninger indeholdte i 2020 en regulering af skyldig løn på 2.032 t.kr.

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

3 Andre finansielle omkostninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.405	0
Øvrige finansielle omkostninger	4	47
	1.409	47

4 Skat af årets resultat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring af udskudt skat	(2.700)	0
Regulering vedrørende tidligere år	(168)	34
Refusion i sambeskatning	(3.310)	0
	(6.178)	34

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

5 Forslag til resultatdisponering

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Overført resultat	9.067	(38.688)
	9.067	(38.688)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	2.305.098
Kostpris ultimo	2.305.098
Nedskrivninger primo	(139.073)
Egenkapitalreguleringer	18.139
Andel af årets resultat	8.965
Nedskrivninger ultimo	(111.969)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.193.129

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
N1 A/S	Esbjerg	A/S	44

7 Udskudt skat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	2.700	0
Udskudt skat i alt	2.700	0

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bevægelser i året		
Indregnet i resultatopgørelsen	2.700	0
Ultimo	2.700	0

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.

8 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
Aktiekapital	200.000	1	200.000
	200.000		200.000

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	0	561

10 Eventualaktiver

Selskabets ikke-indregnede udskudte skatteaktiv vedrører i alt væsentlighed underskud fra tidligere år, hvor det skønnes, at skatteaktivet ikke kan udnyttes indenfor en overskuelig fremtid.

Det ikke-indregnede udskudte skatteaktiv udgør 1.402 t.kr.

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Norlys Holding A/S 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.

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

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 (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, dog er selskabet overgået fra regnskabsklasse C (stor) til regnskabsklasse C (mellem), da der er sket ændringer i selskabets aktivitet.

Selskabet opfylder størrelsesgrænser for regnskabsklasse C (mellem). Skift af regnskabspraksis har ikke haft beløbsmæssig påvirkning på hverken resultat, balancesum og egenkapital.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §96, stk. 3 undladt at angive honorar til generalforsamlingsvalgt revisor.

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, korregeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn. Forskellen mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen.

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

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af entreprenørydelser, anlægsprojekter samt koncerninterne managementfees. Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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).

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, 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.

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**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.

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

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 nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger 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 skat

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

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.

Pengestrømsopgørelse

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