

Nordlux Invest A/S

CVR-nr. 30506677

Karlskogavej 8

9200 Aalborg SV

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.04.2016

Dirigent

Navn: Kristian Kolding

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2015	5
Balance pr. 31.12.2015	6
Egenkapitalopgørelse for 2015	8
Noter	9

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Nordlux Invest A/S
Karlskogavej 8
9200 Aalborg SV

CVR-nr.: 30506677
Hjemsted: Aalborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Kristian Kolding, formand
Preben Andersen
Jens Bindslev
Jørgen Gunnar Havemann
Katja Nowak Nielsen
Kenneth Bjerregaard

Direktion

Peter Guldager Terkelsen
Niels Skov Jakobsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Nordlux Invest 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 11.03.2016

Direktion

Peter Guldager Terkelsen

Niels Skov Jakobsen

Bestyrelse

Kristian Kolding
formand

Preben Andersen

Jens Bindslev

Jørgen Gunnar Havemann

Katja Nowak Nielsen

Kenneth Bjerregaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nordlux Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordlux Invest A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

København, den 11.03.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor

Henrik Agner Hansen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er investeringsvirksomhed samt hermed forbunden virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 17.420.155 kr. Årets resultat er som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(25.250)	(23)
Driftsresultat		(25.250)	(23)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		19.085.100	12.000
Andre finansielle indtægter		(399)	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(81.237)	(216)
Andre finansielle omkostninger		(2.069.513)	(866)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		16.908.701	10.895
Skat af ordinært resultat	1	511.454	271
Årets resultat		17.420.155	11.166
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	5.000
Overført resultat		17.420.155	6.166
		17.420.155	11.166

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		148.862.510	148.272
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>148.862.510</u>	<u>148.272</u>
Anlægsaktiver		<u>148.862.510</u>	<u>148.272</u>
Udskudt skat		511.454	271
Andre tilgodehavender		1.850.000	0
Tilgodehavender		<u>2.361.454</u>	<u>271</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>11</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.361.454</u>	<u>282</u>
Aktiver		<u><u>151.223.964</u></u>	<u><u>148.554</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	3	2.543.500	2.544
Overført overskud eller underskud		32.574.129	115.154
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	5.000
Egenkapital		<u>35.117.629</u>	<u>122.698</u>
Bankgæld		<u>91.781.050</u>	<u>15.781</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>91.781.050</u>	<u>15.781</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	20.000.000	0
Bankgæld		46	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.301.239	10.055
Anden gæld		<u>24.000</u>	<u>20</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>24.325.285</u>	<u>10.075</u>
Gældsforpligtelser		<u>116.106.335</u>	<u>25.856</u>
Passiver		<u>151.223.964</u>	<u>148.554</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		
Koncernforhold	8		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.543.500	115.153.974	5.000.000	122.697.474
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(5.000.000)	(5.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(100.000.000)	0	(100.000.000)
Årets resultat	0	17.420.155	0	17.420.155
Egenkapital ultimo	2.543.500	32.574.129	0	35.117.629

Noter

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(511.454)	(271)
	(511.454)	(271)

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
	kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	148.271.921
Tilgange	590.589
Kostpris ultimo	148.862.510
Regnskabsmæssig værdi ultimo	148.862.510

	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
		%	kr.	kr.
Dattervirksomheder:				
Nordlux A/S	Aalborg SV	100,00	44.615.568	18.370.812
Lampekonsulenten AS	Norge	100,00	3.175.388	3.750.950
Nordlux HK Ltd.	Hong Kong	100,00	0	0
Nordlux GmbH	Tyskland	100,00	5.031.203	4.872.199
Guangzhou Nordlux Lighting Co. Ltd	Kina	100,00	590.589	0

	Antal	Pålydende værdi	Nominel værdi
		kr.	kr.
3. Virksomhedskapital			
A-aktier	2.293.500	1,00	2.293.500
B-aktier	50.000	1,00	50.000
C-aktier	200.000	1,00	200.000
	2.543.500		2.543.500

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.
4. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	0	20.000.000	91.781.050
	0	20.000.000	91.781.050

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for datterselskabets, Nordlux A/S' gæld til pengeinstitut.

Bankgæld i dattervirksomhed **10.299 t.kr.**

Selskabet er som følge af afgivet udbyttebegrænsningserklæring overfor selskabets bank begrænset i at udlodde udbytte.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ASKO Aktieselskab som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret håndpanterklæring om nom. 1.000.000 kr. i selskabets A-aktie i Nordlux A/S samt 3.000.000 kr. i selskabets B-aktier i Nordlux A/S. Endvidere er der deponeret håndpanterklæring nom.12.635 kr. i selskabets aktier i Lampekonsulenten AS.

	2015 kr.
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i Nordlux A/S	132.691.774
Regnskabsmæssig værdi af kapitalandele i Lampekonsulenten AS	15.364.379
	148.056.153

Noter

7. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

ASKO Aktieselskabet, Kolding

Havemann Capital A/S

Aalborg P2M 2000 ApS, Aalborg

8. Koncernforhold

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

ASKO Aktieselskab, Kolding

Noter

9. 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Regnskaberne for Nordlux Invest A/S og dets dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for ASKO Aktieselskabet, Kolding.

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.

Noter

9. Anvendt regnskabspraksis, fortsat Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består renteindtægter.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

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 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 tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

Noter

9. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.