

Nordlys Trading ApS

Broholmvej 5, Resen, 7600 Struer

CVR-nr. 32 27 04 41

Årsrapport

2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2017.

Jette Bjerre
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2016 for Nordlys Trading ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 30. maj 2017

Direktion

Jette Bjerre

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Nordlys Trading ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Nordlys Trading ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 30. maj 2017

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Kristensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nordlys Trading ApS Broholmvej 5, Resen 7600 Struer
	CVR-nr.: 32 27 04 41
	Stiftet: 23. juni 2009
	Hjemsted: Struer
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. regnskabsår
Direktion	Jette Bjerre
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	Nordlys Trading AS, Stavanger
Associeret virksomhed	Interfjord Norway AS, Stavanger

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er handel med lys og dermed beslægtede aktiviteter. Derudover investeres der i udbytterettigheder i olie- og gasudvindingsprojekter samt besiddes kapitalandele i andre virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2016 udgjort et overskud på 308 t.kr. mod et underskud sidste år på 53 t.kr.

Kapitalforhold og likviditet

Egenkapitalen udgør -182 t.kr., og selskabet har således tabt hele anpartskapitalen. Selskabet forventer en fortsat positiv indtjening, der forventes at retablere egenkapitalen i løbet af de kommende år. Som følge heraf vil der ikke på den kommende generalforsamling blive stillet forslag om kontant indskud til retablering af egenkapitalen.

Selskabet forventer at kunne opretholde de nuværende kreditfaciliteter. Aktiviteten for det kommende år forventes ikke at kræve yderligere likviditet, alternativt kan der stilles likviditet til rådighed for selskabet af anpartshaveren. Likviditeten vurderes således at være sikret for det kommende år.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordlys Trading ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder afkast af udbytterettigheder samt fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, lokaler og administration af selskabet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udbytterettigheder

Udbytterettigheder omfatter rettigheder til en andel af afkastet i olie- og gasudvindingsprojekter. Udbytterettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Udbytterettighederne afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Driftsmateriel og inventar 3 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter anparter, der måles til en skønnet dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien er beregnet under hensyntagen til selskabets egenkapital og indtjeningssevne.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	407.806	112.445
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-258.611	-31.890
Resultat før finansielle poster	149.195	80.555
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	39.319	-20.466
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	314.340	3.119
Andre finansielle indtægter	0	5.853
Nedskrivning af finansielle aktiver	-242.227	0
Finansielle omkostninger	-127.153	-122.548
Resultat før skat	133.474	-53.487
Skat af årets resultat	174.996	0
Årets resultat	308.470	-53.487
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	353.659	-12.484
Disponeret fra overført resultat	-45.189	-41.003
Disponeret i alt	308.470	-53.487

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
3 Udbytterettigheder	0	252.637
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	252.637
4 Driftsmateriel og inventar	12.800	0
Materielle anlægsaktiver i alt	12.800	0
5 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	261.735	212.022
6 Kapitalandel i associeret virksomhed	417.229	98.085
7 Andre kapitalandele	0	81.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	678.964	391.107
Anlægsaktiver i alt	691.764	643.744
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	292.915	281.581
Forudbetalinger for varer	0	76.091
Varebeholdninger i alt	292.915	357.672
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	164.730	11.956
Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	282.904	264.616
Udskudte skatteaktiver	174.996	0
Andre tilgodehavender	1.466	185.720
Tilgodehavender i alt	624.096	462.292
Likvide beholdninger	124.590	89.503
Omsætningsaktiver i alt	1.041.601	909.467
Aktiver i alt	1.733.365	1.553.211

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
8	Anpartskapital	125.000	125.000
9	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	447.979	79.122
10	Overført resultat	-754.806	-709.617
	Egenkapital i alt	<u>-181.827</u>	<u>-505.495</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitut	665.277	863.028
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	26.791	12.078
	Gæld til tilknyttet virksomhed	311.846	297.240
	Anden gæld	911.278	886.360
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.915.192</u>	<u>2.058.706</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.915.192</u>	<u>2.058.706</u>
	Passiver i alt	<u>1.733.365</u>	<u>1.553.211</u>

1 Kapitalforhold og likviditet

Noter

1. Kapitalforhold og likviditet

Egenkapitalen udgør -182 t.kr., og selskabet har således tabt hele anpartskapitalen. Selskabet forventer en fortsat positiv indtjening, der forventes at retablere egenkapitalen i løbet af de kommende år. Som følge heraf vil der ikke på den kommende generalforsamling blive stillet forslag om kontant indskud til reetablering af egenkapitalen.

Selskabet forventer at kunne opretholde de nuværende kreditfaciliteter. Aktiviteten for det kommende år forventes ikke at kræve yderligere likviditet, alternativt kan der stilles likviditet til rådighed for selskabet af anpartshaveren. Likviditeten vurderes således at være sikret for det kommende år.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

3. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Udbytte- rettigheder</u>
Kostpris 1. januar	<u>678.349</u>
Kostpris 31. december	<u>678.349</u>
Afskrivninger 1. januar	425.712
Årets afskrivninger	<u>252.637</u>
Afskrivninger 31. december	<u>678.349</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

	<u>Driftsmateriel og inventar</u>
Tilgang	14.400
Kostpris 31. december	14.400
Årets afskrivninger	1.600
Afskrivninger 31. december	1.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.800

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar	141.285	141.285
Kostpris 31. december	141.285	141.285
Opskrivninger 1. januar	70.737	104.091
Omregning til valutakurs	10.394	-12.888
Årets resultat	39.319	-20.466
Opskrivninger 31. december	120.450	70.737
Regnskabsmæssig værdi 31. december	261.735	212.022

Tilknyttet virksomhed:

	Hjemsted	Ejerandel
Nordlys Trading AS	Stavanger	100 %

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar	89.700	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>89.700</u>
Kostpris 31. december	<u>89.700</u>	<u>89.700</u>
Opskrivninger 1. januar	8.385	0
Omregning til valutakurs	4.804	5.266
Årets resultat	<u>314.340</u>	<u>3.119</u>
Opskrivninger 31. december	<u>327.529</u>	<u>8.385</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>417.229</u>	<u>98.085</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Interfjord Norway AS	Stavanger	23 %
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
7. Andre kapitalandele		
Kostpris 1. januar	<u>153.250</u>	<u>153.250</u>
Kostpris 31. december	<u>153.250</u>	<u>153.250</u>
Nedskrivninger 1. januar	-72.250	-72.250
Årets nedskrivninger	<u>-81.000</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger 31. december	<u>-153.250</u>	<u>-72.250</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>81.000</u>
8. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
9. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	79.122	99.228
Resultatandel	353.659	-12.484
Valutakursreguleringer	<u>15.198</u>	<u>-7.622</u>
	<u>447.979</u>	<u>79.122</u>
10. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-709.617	-668.614
Årets overførte resultat	<u>-45.189</u>	<u>-41.003</u>
	<u>-754.806</u>	<u>-709.617</u>