

Nordlys Trading ApS

Broholmvej 5, Resen, 7600 Struer

CVR-nr. 32 27 04 41

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. juni 2016.

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 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Struer, den 8. juni 2016

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 2015 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 8. juni 2016

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 7. regnskabsår
Direktion	Jette Bjerre
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	Nordlys Trading AS, Stavanger
Associeret virksomhed	Interfjord Norway AS, Stavanger

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets udbytterettigheder i en række olie- og gasprojekter, der er indregnet til 253 t.kr., er behæftet med væsentlig usikkerhed, idet værdien af udbytterettighederne afhænger af udfaldet af en retssag mellem ejeren og operatøren i projekterne.

På tilsvarende vis er der væsentlig usikkerhed om værdien af andre kapitalandele og tilgodehavender, der er indregnet til i alt 242 t.kr., idet værdien af disse kapitalandele og tilgodehavender, ligeledes afhænger af udfaldet i ovennævnte retssag.

Ledelsen forventer et positivt udfald af retssagen, om end der er væsentlig usikkerhed herom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat har i 2015 udgjort et underskud på 53 t.kr. mod et underskud sidste år på 54 t.kr.

Kapitalforhold og likviditet

Egenkapitalen udgør -505 t.kr., og selskabet har således tabt hele anpartskapitalen. Selskabet forventer en fremtidig 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.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen 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, 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, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning, som omfatter afkast af udbytterettigheder, er periodiseret, således at den vedrører regnskabsåret.

Nettoomsætning, som omfatter salg af lamper, 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 varebeholdningerne.

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab 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 på 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.

I forbindelse med erhvervelsen af udbytterettighederne er det vurderet, at den økonomiske brugstid udgør 10 år med udgangspunkt i den forventede fremtidige produktionsperiode.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter 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.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

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.

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 nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	112.445	-7.683
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-31.890	-31.890
Resultat før finansielle poster	80.555	-39.573
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-20.466	115.033
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	3.119	0
Andre finansielle indtægter	5.853	6.242
Andre finansielle omkostninger	-122.548	-135.985
Resultat før skat	-53.487	-54.283
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-53.487	-54.283
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-12.484	109.077
Disponeret fra overført resultat	-41.003	-163.360
Disponeret i alt	-53.487	-54.283

Balance 31. december

Aktiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Udbytterettigheder	252.637	284.527
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>252.637</u>	<u>284.527</u>
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	212.022	245.376
5	Kapitalandel i associeret virksomhed	98.085	0
6	Andre kapitalandele	81.000	81.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>391.107</u>	<u>326.376</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>643.744</u>	<u>610.903</u>
Omsætningsaktiver			
	Handelsvarer	281.581	0
	Forudbetalinger for varer	76.091	0
	Varebeholdninger i alt	<u>357.672</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.956	0
	Tilgodehavende hos tilknyttet virksomhed	264.616	0
	Andre tilgodehavender	185.720	154.992
	Tilgodehavender i alt	<u>462.292</u>	<u>154.992</u>
	Likvide beholdninger	89.503	4.268
	Omsætningsaktiver i alt	<u>909.467</u>	<u>159.260</u>
	Aktiver i alt	<u>1.553.211</u>	<u>770.163</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
7 Anpartskapital	125.000	125.000
8 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	79.122	99.228
9 Overført resultat	-709.617	-668.614
Egenkapital i alt	<u>-505.495</u>	<u>-444.386</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	863.028	816.415
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.078	0
Gæld til tilknyttet virksomhed	297.240	29.266
Anden gæld	886.360	368.868
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.058.706</u>	<u>1.214.549</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>2.058.706</u>	<u>1.214.549</u>
Passiver i alt	<u>1.553.211</u>	<u>770.163</u>

10 Eventualposter

Noter

1. Kapitalforhold og likviditet

Egenkapitalen udgør -505 t.kr., og selskabet har således tabt hele anpartskapitalen. Selskabet forventer en fremtidig 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 reablering 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.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets udbytterettigheder i en række olie- og gasprojekter, der er indregnet til 253 t.kr., er behæftet med væsentlig usikkerhed, idet værdien af udbytterettighederne afhænger af udfaldet af en retssag mellem ejeren og operatøren i projekterne.

På tilsvarende vis er der væsentlig usikkerhed om værdien af andre kapitalandele og tilgodehavender, der er indregnet til i alt 242 t.kr., idet værdien af disse kapitalandele og tilgodehavender, ligeledes afhænger af udfaldet i ovennævnte retssag.

Ledelsen forventer et positivt udfald af retssagen, om end der er væsentlig usikkerhed herom.

3. Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Udbytte- rettigheder</u>
Kostpris 1. januar	<u>678.349</u>
Kostpris 31. december	<u>678.349</u>
Afskrivninger 1. januar	393.822
Årets afskrivninger	<u>31.890</u>
Afskrivninger 31. december	<u>425.712</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>252.637</u>

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. januar	141.285	141.285
Kostpris 31. december	141.285	141.285
Opskrivninger 1. januar	104.091	-1.093
Omregning til valutakurs	-12.888	-9.849
Årets resultat	-20.466	115.033
Opskrivninger 31. december	70.737	104.091
Regnskabsmæssig værdi 31. december	212.022	245.376
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Nordlys Trading AS	Stavanger	100 %
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Tilgang i årets løb	89.700	0
Kostpris 31. december	89.700	0
Omregning til valutakurs	5.266	0
Årets resultat	3.119	0
Opskrivninger 31. december	8.385	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	98.085	0
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Interfjord Norway AS	Stavanger	23 %

Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
6. Andre kapitalandele		
Kostpris 1. januar	153.250	153.250
Kostpris 31. december	153.250	153.250
Nedskrivninger 1. januar	-72.250	-72.250
Nedskrivninger 31. december	-72.250	-72.250
Regnskabsmæssig værdi 31. december	81.000	81.000
7. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	125.000	125.000
	125.000	125.000
8. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar	99.228	0
Resultatandel	-12.484	109.077
Valutakursreguleringer	-7.622	-9.849
	79.122	99.228
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	-668.614	-505.254
Årets overførte resultat	-41.003	-163.360
	-709.617	-668.614
10. Eventualposter		
Eventualaktiver		
Udskudt skatteaktiv på i alt 146 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.		