



Norlys Digital & Tele Holding A/S

Edison Park 1
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 33069030

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	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Norlys Digital & Tele Holding A/S

Edison Park 1

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 33069030

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Niels Duedahl, formand

Christian Greve

Jens Erik Platz

Jesper Barslund Jacobsen

Direktion

Gert Vinther Jørgensen, 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 Digital & Tele Holding 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

Gert Vinther Jørgensen

direktør

Bestyrelse

Niels Duedahl

formand

Christian Greve

Jens Erik Platz

Jesper Barslund Jacobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Norlys Digital & Tele Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norlys Digital & Tele Holding 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. Fejlinformation 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	(43)	(52)	(7.086)	(244)	(7.976)
Driftsresultat	(43)	(52)	(7.086)	(244)	(7.976)
Resultat af finansielle poster	(1.046)	(3.162)	(4.785)	(5.862)	(4.476)
Årets resultat	(50.651)	(9.222)	89.892	288.727	(42.914)
Balancesum	4.208.864	4.400.118	4.266.072	4.243.756	3.805.909
Egenkapital	2.173.696	2.224.347	2.233.569	2.143.677	1.854.950
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	(2,30)	(0,41)	4,11	14,44	(2,29)
Soliditetsgrad (%)	51,65	50,55	52,36	50,51	48,74

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 hovedaktivitet består i at være divisionsholdingselskab for Norlys-aktiviteter, særligt inden for kommunikationsaktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Norlys-koncernens kommunikationsben har leveret et positivt, men dog lavere resultat end forventet.

Trods øget konkurrence på såvel TV, internet og infrastruktur har selskabets største kommercielle datterselskaber Stofa A/S og Norlys TV & Internet A/S i år leveret positive driftsresultater. Kernefaktorerne heri ligger i rebranding og øget markedsføring af det tidligere Boxer brand under ny Norlys one brand strategi, fortsat synergirealisering i Norlys, en stærk bredbåndsforretning samt en klar prispolitik i markedet for TV.

Norlys' strategi om klar juridisk adskillelse af fiber og bredbåndsinfrastruktur har i 2021 medført et, i datterselskaberne, internt salg, der påvirker den kommercielle forretnings resultat positivt og infrastrukturen negativt.

Infrastrukturen af datterselskaberne er finansielt fortsat påvirket af forpligtelsen om at levere højhastighedsbredbånd til alle andelshavere inden udgangen af 2023. Dette skal også gælde for områder, hvor investeringen isoleret set har en meget lang tilbagebetalingstid. Dog forudses høj fiberdækning og højere penetration af eksisterende fibernet, sammen med en åbning af fibernet for andre tjenesteudbydere, at øge indtjeningen på infrastrukturen.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Det lavere end forventede positive resultat i den kommercielle del af forretningen kan henføres til en større nedskrivning af coax anlæg. Kunderne herpå vil i forlængelse af koncernens strategi over de næste 2-3 år blive flyttet over på den fiberinfrastruktur der etableres tilsvarende. Nedskrivningen er på 150 mio.kr.

Forventet udvikling

I 2022 forventer ledelsen et driftsresultat fra dattervirksomhederne i niveauet 200 mio.kr.

Redegørelse for samfundsansvar

Der henvises til redegørelse for samfundsansvar, som er medtaget i koncernregnskabet for Norlys a.m.b.a., CVR-nr. 26382645.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Der henvises til redegørelse for det underrepræsenterede køn, som er medtaget i koncernregnskabet Norlys a.m.b.a., CVR-nr. 26382645.

Redegørelse for politik for dataetik

Der henvises til redegørelse for politik for dataetik, som er medtaget i koncernregnskabet for Norlys a.m.b.a., CVR-nr. 26 38 26 45.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i 2022 planlagt en fusion af datterselskaberne Stofa A/S og Norlys Erhverv A/S, som forventes gennemført med tilbagevirkende kraft pr. 01.01.2022.

I løbet af 2022 forventes selskabets dattervirksomhed Stofa Fiber A/S 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 den anden dattervirksomhed SE Fibernet A/S.

Norlys har i februar 2022 indgået en betinget aftale om at sælge en minoritetsandel på 35% af Norlys Tele til et konsortium bestående af den hollandske pensionsfond PGGM og den franske energikoncern EDF. Der er tale om en af de hidtil største handler med et fibernet i Europa. Norlys bevarer kontrollen med fiberforretningen.

Handlen blev endelig godkendt i Norlys' repræsentantskab på et ekstraordinært møde den 22. marts 2022. Derudover udestår der en myndighedsgodkendelse efter reglerne om udenlandske investeringer.

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

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	(43)	(50)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(56.179)	(9.223)
Andre finansielle indtægter	3	21.800	21.700
Andre finansielle omkostninger	4	(22.846)	(24.864)
Resultat før skat		(57.268)	(12.437)
Skat af årets resultat	5	6.617	3.215
Årets resultat	6	(50.651)	(9.222)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.451.619	2.507.798
Finansielle aktiver	7	2.451.619	2.507.798
Anlægsaktiver		2.451.619	2.507.798
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.750.100	1.886.572
Udskudt skat	8	4.036	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		3.109	3.311
Tilgodehavender		1.757.245	1.889.883
Likvide beholdninger		0	2.437
Omsætningsaktiver		1.757.245	1.892.320
Aktiver		4.208.864	4.400.118

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	9	76.000	76.000
Overført overskud eller underskud		2.097.696	2.148.347
Egenkapital		2.173.696	2.224.347
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36	36
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.035.132	2.175.735
Kortfristede gældsforpligtelser		2.035.168	2.175.771
Gældsforpligtelser		2.035.168	2.175.771
Passiver		4.208.864	4.400.118
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	76.000	2.148.347	2.224.347
Årets resultat	0	(50.651)	(50.651)
Egenkapital ultimo	76.000	2.097.696	2.173.696

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har i 2022 planlagt en fusion af datterselskaberne Stofa A/S og Norlys Erhverv A/S som forventes gennemført med tilbagevirkende kraft pr. 01.01.2022.

I løbet af 2022 forventes selskabets dattervirksomhed Stofa Fiber A/S 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 den anden dattervirksomhed SE Fibernet A/S.

Norlys har i februar 2022 indgået en betinget aftale om at sælge en minoritetsandel på 35% af Norlys Tele til et konsortium bestående af den hollandske pensionsfond PGGM og den franske energikoncern EDF. Der er tale om en af de hidtil største handler med et fibernet i Europa. Norlys bevarer kontrollen med fiberforretningen.

Handlen blev endelig godkendt i Norlys' repræsentantskab på et ekstraordinært møde den 22. marts 2022. Derudover udestår der en myndighedsgodkendelse efter reglerne om udenlandske investeringer.

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

2 Bruttofortjeneste/-tab

Samlet ledelsesvederlag for 2021 udgør 340 t.kr.

Samlet ledelsesvederlag for 2020 udgør 162 t.kr. til bestyrelse og 124 t.kr. til direktion.

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

3 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.800	21.700
	21.800	21.700

4 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	22.807	24.862
Renteomkostninger i øvrigt	37	2
Øvrige finansielle omkostninger	2	0
	22.846	24.864

5 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(4.036)	0
Regulering vedrørende tidligere år	528	96
Refusion i sambeskatning	(3.109)	(3.311)
	(6.617)	(3.215)

6 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	(50.651)	(9.222)
	(50.651)	(9.222)

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	3.426.890
Afgange	(20.000)
Kostpris ultimo	3.406.890
Nedskrivninger primo	(919.092)
Afskrivninger på goodwill	(10.334)
Andel af årets resultat	65.608
Regulering af interne avancer	(111.453)
Tilbageførsel ved afgang	20.000
Nedskrivninger ultimo	(955.271)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.451.619

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Stofa A/S	Aarhus	A/S	100
Norlys Erhverv A/S	Esbjerg	A/S	100
Boxer A/S	København	A/S	100
Norlys Tele Service A/S	Silkeborg	A/S	100
SE Fibernet A/S	Esbjerg	A/S	100
Stofa Fiber A/S	Silkeborg	A/S	100
Kapitalandele i associerede virksomheder i dattervirksomheder			
RAH Fiberbredbånd A/S (ejet af Norlys Tele Service A/S)	Ringkøbing-Skjern	A/S	45,00
Verdo Tele A/S (ejet af Norlys Tele Service A/S)	Randers	A/S	25,00
SEF Fiber A/S (ejet af Norlys Tele Service A/S)	Svendborg	A/S	25,00

8 Udskudt skat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	4.036	0
Udskudt skat i alt	4.036	0
Bevægelser i året	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	4.036	0
Ultimo	4.036	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.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
Aktier	76.000.001	0,001	76.000
	76.000.001		76.000

Aktierne er ikke opdelt i klasser.

10 Eventualforpligtelser

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

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs forpligtelser over for leverandører i perioden frem til 2025. Den fremtidige forpligtelse udgør 248 mio.kr. pr. 31.12.2021.

11 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)

12 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.

13 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

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.

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende 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 tilknyttede 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 fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5-20 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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 kontante beholdninger og 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 pengestrømsopgørelsen.