



Norlys Infrastruktur A/S

Edison Park 1
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 34042462

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
22.04.2021

Hideo Sawahata
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	11
Balance pr. 31.12.2020	12
Egenkapitalopgørelse for 2020	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	21

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Norlys Infrastruktur A/S

Edison Park 1

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 34042462

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

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 01.01.2020 - 31.12.2020 for Norlys Infrastruktur 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 06.04.2021

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 Infrastruktur A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norlys Infrastruktur A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 06.04.2021

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

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	16.654	55.045	545.795	560.534	581.024
Bruttoresultat	(5.492)	126.539	168.017	217.046	215.953
Driftsresultat	(25.881)	96.720	16.557	68.313	(41.596)
Resultat af finansielle poster	(10.403)	(13.771)	(3.791)	3.755	(5.490)
Årets resultat	(90.865)	95.456	99.358	124.085	61.270
Balancesum	2.952.402	3.167.469	2.946.146	4.557.589	5555679
Investeringer i materielle aktiver	0	0	4.118	1.164	90.257
Egenkapital	1.103.626	1.188.777	1.746.153	3.298.245	3.719.658
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	(32,98)	229,88	30,78	38,72	37,17
EBIT-margin (%)	(155,40)	175,71	3,03	12,19	(7,16)
Egenkapitalforrentning (%)	(7,93)	6,50	3,94	3,54	1,77
Soliditetsgrad (%)	37,38	37,53	59,27	72,37	66,95

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Hoved- og nøgletal for 2016 er påvirket af købt aktivitet fra HEF Himmerlands Elforsyning a.m.b.a.

Selskabet har pr. 1. januar 2018 udspaltet forretningsområdet Fællesfunktioner til det nystiftede selskab Eniig Holding A/S.

Selskabet har pr. 1. januar 2019 overdraget aktiviteten vedrørende drift og vedligehold af elnettet til datterselskabet N1 A/S. Derudover har selskabet solgt datterselskabet Eniig Varme Holding A/S pr. 31. august 2019, hvorfor aktiviteten vedrørende drift, vedligehold og udvikling af infrastrukturen til varmforsyningen er ophørt pr. denne dato.

I forbindelse med fusionen mellem Evonet A/S og N1 A/S med tilbagevirkende kraft fra 1. januar 2019, har selskabet overtaget 56% af ejerskabet i det fusionerede selskab mod tidligere 100% ejerskab af det tidligere N1 A/S. Desuden indgår 100% af ejerskabet i det tilkøbte N1 Hillerød A/S.

Bruttoavance (%):

Bruttoresultat * 100

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

Driftsresultat * 100

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

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 2020 udviser et underskud på 90.865 t.kr., og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 1.103.626 t.kr. Underskuddet skyldes primært udlodning af rabat til forbrugerne i datterselskabet N1 A/S på samlet 498.175 t.kr. På den baggrund, anser ledelsen resultatet som værende tilfredsstillende.

Driftsresultatet er på niveau med det forventede.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets realiserede resultat af primært drift (EBIT) på -25.881 t.kr. er på niveau med det forventede. Selskabets ledelse anser resultatet for tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

I august måned 2020 modtog N1 A/S og N1 Hillerød A/S de første afgørelser omkring indtægtsrammerne, der er beregnet efter nye principper. Overordnet set er vi tilfredse med afgørelserne, men på to mindre områder har vi påklaget afgørelsen til Energiklagenævnet. Udmelding af indtægtsrammerne for 2018 betyder samtidigt at alle ansøgning om nødvendige nyinvesteringer for perioden til og med 2018 er færdigbehandlet.

Datterselskaberne N1 A/S og N1 Hillerød A/S foretager periodisering af nettab og eldistribution på baggrund af aflæste målinger. Selskabet følger løbende sammenhængen mellem netområdeforbrug og distribuerede kWh for kontinuerligt at sikre balance heri. Der er i sagens natur usikkerheder forbundet med periodiseringen, hvilket blandt andet skyldes faktorer som forskel i aflæsningstidspunktet for slutbrugerne, fejl i målingen af netområdeforbruget samt muligheden for øvrige fejlregistreringer. Det vurderes, at de beløbsmæssige usikkerheder ligger inden for et spænd på +/- 20 mio.kr.

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

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat af primær drift (EBIT) omkring 0 t.kr. i 2021.

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

Selskabets væsentligste risici er knyttet til at overholde reglerne for bevillingen i forhold til elforsyningsloven i datterselskabet N1 A/S.

Finansielle risici

Datterselskabet N1 A/S er som følge af sin soliditet og sit finansielle beredskab eksponeret over for ændringer i renteniveauet. N1 A/S har indgået renteswaps til afdækning af en del af denne risiko. En ændring i renten på 1% vil således ikke påvirke årets resultat væsentligt.

Redegørelse for samfundsansvar

For beskrivelse af koncernens politikker for samfundsansvar henvises til årsrapporten for Norlys a.m.b.a. for 2020.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

For beskrivelse af koncernens politikker for det underrepræsenterede køn, og for redegørelse for status på opfyldelse af måltal for selskabet, henvises til årsrapporten for Norlys a.m.b.a. for 2020.

Begivenheder efter balancedagen

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

Udviklingen i COVID-19-situationen forventes ikke af få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning	2	16.654	55.045
Andre driftsindtægter	3	0	112.021
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(1.013)	(25.210)
Andre eksterne omkostninger		(21.133)	(15.317)
Bruttoresultat		(5.492)	126.539
Personaleomkostninger	4	(15.934)	(15.675)
Af- og nedskrivninger		(4.455)	(14.083)
Andre driftsomkostninger		0	(61)
Driftsresultat		(25.881)	96.720
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(65.782)	8.712
Andre finansielle indtægter		609	259
Andre finansielle omkostninger	5	(11.012)	(14.030)
Resultat før skat		(102.066)	91.661
Skat af årets resultat	6	11.201	3.795
Årets resultat	7	(90.865)	95.456

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	8.911	13.366
Immaterielle aktiver	8	8.911	13.366
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.707.137	2.776.001
Finansielle aktiver	10	2.707.137	2.776.001
Anlægsaktiver		2.716.048	2.789.367
Råvarer og hjælpematerialer		562	425
Varebeholdninger		562	425
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.146	4.522
Igangværende arbejder for fremmed regning	11	1.982	231
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.375	3.540
Andre tilgodehavender		5.333	22.469
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		8.765	884
Tilgodehavender		36.601	31.646
Likvide beholdninger		199.191	346.031
Omsætningsaktiver		236.354	378.102
Aktiver		2.952.402	3.167.469

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	12	201.000	201.000
Overført overskud eller underskud		902.626	987.777
Egenkapital		1.103.626	1.188.777
Udskudt skat	13	8.699	11.332
Hensatte forpligtelser		8.699	11.332
Anden gæld		21.405	40.352
Langfristede gældsforpligtelser	14	21.405	40.352
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	19.993	19.993
Bankgæld		0	7.118
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.067	4.581
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.791.479	1.893.588
Anden gæld		3.133	1.728
Kortfristede gældsforpligtelser		1.818.672	1.927.008
Gældsforpligtelser		1.840.077	1.967.360
Passiver		2.952.402	3.167.469
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	201.000	987.777	1.188.777
Øvrige egenkapitalposter	0	5.714	5.714
Årets resultat	0	(90.865)	(90.865)
Egenkapital ultimo	201.000	902.626	1.103.626

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

I august måned 2020 modtog N1 A/S og N1 Hillerød A/S de første afgørelser omkring indtægtsrammerne, der er beregnet efter nye principper. Overordnet set er vi tilfredse med afgørelserne, men på to mindre områder har vi påklaget afgørelsen til Energiklagenævnet. Udmelding af indtægtsrammerne for 2018 betyder samtidigt at alle ansøgning om nødvendige nyinvesteringer for perioden til og med 2018 er færdigbehandlet.

Datterselskaberne N1 A/S og N1 Hillerød A/S foretager periodisering af nettab og eldistribution på baggrund af aflæste målinger. Selskabet følger løbende sammenhængen mellem netområdeforbrug og distribuerede kWh for kontinuerligt at sikre balance heri. Der er i sagens natur usikkerheder forbundet med periodiseringen, hvilket blandt andet skyldes faktorer som forskel i aflæsningstidspunktet for slutbrugerne, fejl i målingen af netområdeforbruget samt muligheden for øvrige fejlregistreringer. Det vurderes, at de beløbsmæssige usikkerheder ligger inden for et spænd på +/- 20 mio.kr.

2 Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning har bestået af drift, vedligeholdelse og udvikling af infrastruktur anlæg til distribution af energi i dele af Jylland og dele af Sjælland. På baggrund heraf adskiller nettoomsætningen sig ikke betydeligt fra hinanden på aktiviteter og på geografiske markeder, og er derfor ikke specificeret yderligere.

3 Andre driftsindtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Fortjeneste ved salg af anlægsaktiver	0	2.428
Salg af skrot	0	17
Salg af Eniig Varme Holding A/S	0	109.576
	0	112.021

4 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	14.368	12.943
Pensioner	1.384	1.482
Andre omkostninger til social sikring	182	1.250
	15.934	15.675
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	22	22

	Forpligtelser til at yde pension	Ledelses- vederlag
	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Direktion	0	502
Bestyrelse	0	320
Samlet for ledelseskategorier	550	0
	550	822

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

5 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	8.930	10.956
Øvrige finansielle omkostninger	2.082	3.074
	11.012	14.030

6 Skat af årets resultat

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Aktuel skat	0	3.784
Ændring af udskudt skat	(2.633)	(2.920)
Regulering vedrørende tidligere år	197	9
Refusion i sambeskatning	(8.765)	(4.668)
	(11.201)	(3.795)

7 Forslag til resultatdisponering

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Overført resultat	(90.865)	95.456
	(90.865)	95.456

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.
Kostpris primo	53.037
Kostpris ultimo	53.037
Af- og nedskrivninger primo	(39.671)
Årets afskrivninger	(4.455)
Af- og nedskrivninger ultimo	(44.126)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.911

9 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter er udvikling af IT-systemer til fjernaflæsning af målere, hvilket er en forudsætning for selskabets drift.

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	4.482.760
Afgange	(8.796)
Kostpris ultimo	4.473.964
Nedskrivninger primo	(1.706.759)
Egenkapitalreguleringer	5.714
Afskrivninger på goodwill	(28.116)
Andel af årets resultat	(47.258)
Regulering af interne avancer	9.592
Nedskrivninger ultimo	(1.766.827)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.707.137

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
N1 A/S	Esbjerg	A/S	56,00
N1 Hillerød A/S	Esbjerg	A/S	100,00
N1 Randers A/S (ejet indirekte via N1 A/S)	Esbjerg	A/S	100,00
Kapitalandele i associerede virksomheder i dattervirksomheder			
Visue A/S (ejet indirekte via N1 A/S)	Aarhus	A/S	38,91

11 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	2.001	250
Foretagne acontofaktureringer	(19)	(19)
	1.982	231

12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
Aktier	2.010.000	100	201.000.000
	2.010.000		201.000.000

13 Udskudt skat

	2020	2019
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Primo	11.332	14.252
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.633)	(2.920)
Ultimo	8.699	11.332

14 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.
Anden gæld	19.993	19.993	21.405
	19.993	19.993	21.405

Al langfristet gæld forfalder indenfor 5 år.

15 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	0	868

16 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Norlys Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtigelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte forpligtigelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet hæfter solidarisk med en række fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse. Den aktuelle forpligtelse udgjorde 235 t.kr. pr. 31.12.2020.

17 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)

18 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.

19 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 (stor).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af virksomheder

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på henholdsvis afhændelses- og afviklingstidspunktet, inklusive ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes under Andre driftsindtægter eller Andre driftsomkostninger.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

Andre eksterne omkostninger omfatter tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt gøtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen 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**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter og, erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Fædiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 15 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomheds-sammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede 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 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.

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. For goodwillbeløb er brugstiderne 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. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 20 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

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 nettorealiseringsværdien, 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.

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 og bankgæld omfatter bankindestående og bankgæld. Cash-pool ordninger vises som en del af gæld/tilgodehavende fra tilknyttede selskaber.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

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.