



SE Fibernet A/S

Tietgensvej 4
8600 Silkeborg
CVR-nr. 34491550

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	11
Balance pr. 31.12.2021	12
Egenkapitalopgørelse for 2021	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SE Fibernet A/S

Tietgensvej 4

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 34491550

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Jesper Barslund Jacobsen, formand

Mogens Vinther

Malte Larsen

Frank Vestergaard Suhr Olesen

Jess Julin Ibsen

Hanne Bæk Olsen

Tom Østergaard Pedersen

Direktion

Torben Poulsen, 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 SE Fibernet 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.

Silkeborg, den 21.03.2022

Direktion

Torben Poulsen

direktør

Bestyrelse

Jesper Barslund Jacobsen

formand

Mogens Vinther

Malte Larsen

Frank Vestergaard Suhr Olesen

Jess Julin Ibsen

Hanne Bæk Olsen

Tom Østergaard Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SE Fibernet A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SE Fibernet 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 21.03.2022

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					
Nettoomsætning	387.006	354.042	1.961	1.894	3.499
Bruttoresultat	195.900	212.628	110	155	391
Driftsresultat	(30.262)	10.161	(950)	155	391
Resultat af finansielle poster	(31.462)	(31.664)	0	39	(10.018)
Årets resultat	(48.144)	(16.773)	1.868	468	(9.627)
Balancesum	4.255.350	3.371.902	3.133.712	12.070	12.518
Investeringer i materielle aktiver	926.871	366.808	3.078.583	0	0
Egenkapital	938.847	986.991	3.764	1.896	1.427
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	50,62	60,06	5,61	8,18	11,17
Nettomargin (%)	(12,44)	(4,74)	95,26	24,71	(275,14)
Egenkapitalforrentning (%)	(5,00)	(3,39)	66,01	28,17	(257,37)
Soliditetsgrad (%)	22,06	29,27	0,12	15,71	11,40

Pr. 31.12.2019 er aktiverne vedrørende fibernet, som led i Norlys fusionen, overdraget fra moderselskabet Norlys Tele Service A/S. Selskabets aktivitet bestod før dette tidspunkt af erhvervelse af fast ejendom samt udvikling heraf, hvorfor hoved- og nøgletallene for 2017-2019 ikke er direkte sammenlignelige.

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

Bruttoavance (%):
$$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):
$$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):
$$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Gns. egenkapital}} * 100$$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):
$$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at eje, etablere, drive og vedligeholde infrastrukturvirksomhed baseret på fiberbredbåndsteknologi, med henblik på at forsyne såvel erhvervs- som privatkunder med høj datatransmissionskapacitet via samarbejde med eksterne tjenesteudbydere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Hurtigt internet er en grundlæggende forudsætning for at fungere i det globale verdensmarked. I den forbindelse har selskabet som en del af Norlys forpligtet sig til 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.

Selskabet har på vores eksisterende fibernet i 2021 haft over 21.000 nye tilslutninger og har sammen med andre fibernet i Norlys en fiberdækning på ca. 90% i hele Norlys' el-forsyningsområde. Et af de andre væsentlige investeringsområder i årets løb har forsat været arbejdet med at åbne fibernet. Selskabets fibernet er sammen med andre fibernet i Norlys landets største fibernet. Selskabets fibernet er nu fuldt ud åbent for andre tjenesteudbydere. Det giver slutbrugerne mulighed for frit at vælge deres udbyder af TV og bredbånd på fibernet. Selskabet har via OpenNet indgået samarbejdsaftaler med stort set alle tjenesteudbydere i markedet.

Vi har i 2021 taget hul på vores hidtil største sammenhængende fiberprojekt i Næstved. Der er tale om et pilotprojekt, hvor vi investerer massivt i en infrastruktur, som omfatter 250-300 km fiber. Vi graver forbi cirka 31.000 husstande.

Sideløbende med de mange udviklingsaktiviteter er det lykkedes at holde driften stabil og overholde leveringstiderne på nye fiberinstallationer i 2021. Vores kørende teknikere har opretholdt aktivitetsniveauet for at sikre kvalitet og kapacitet i et år, hvor der har været særligt behov for et godt højhastighedsinternet, da COVID-19 har gjort det endnu tydeligere, hvor vigtig en hurtig og stabil internetforbindelse er for muligheden for blandt andet at arbejde og modtage undervisning hjemmefra.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat før skat blev et underskud på 62 mio.kr., hvilket er på niveau med forventningerne til årets resultat. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer et resultat før afskrivninger for 2022 i niveauet 300 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. 26382645.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Selskabet har planlagt en fusion med søsterselskabet Stofa Fiber A/S, som forventes gennemført med tilbagevirkende kraft til 01.01.2022.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	2	387.006	354.042
Andre driftsindtægter		313	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(92.973)	(80.686)
Andre eksterne omkostninger	3	(98.446)	(60.728)
Bruttoresultat		195.900	212.628
Af- og nedskrivninger	4	(226.162)	(202.467)
Driftsresultat		(30.262)	10.161
Andre finansielle indtægter		1	7
Andre finansielle omkostninger	5	(31.463)	(31.671)
Resultat før skat		(61.724)	(21.503)
Skat af årets resultat	6	13.580	4.730
Årets resultat	7	(48.144)	(16.773)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	7.871	5.547
Erhvervede immaterielle aktiver		4.514	0
Erhvervede lignende rettigheder		160.000	0
Goodwill		12.203	15.958
Udviklingsprojekter under udførelse	9	297	0
Immaterielle aktiver	8	184.885	21.505
Grunde og bygninger		128	128
Produktionsanlæg og maskiner		3.754.646	3.141.222
Materielle aktiver under udførelse		191.986	104.390
Materielle aktiver	10	3.946.760	3.245.740
Andre tilgodehavender		6.082	0
Finansielle aktiver	11	6.082	0
Anlægsaktiver		4.137.727	3.267.245
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.336	2.532
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	28.346	15.746
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		42.037	43.771
Andre tilgodehavender		1.514	120
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		27.811	10.896
Periodeafgrænsningsposter	13	6.753	0
Tilgodehavender		113.797	73.065
Likvide beholdninger		3.826	31.592
Omsætningsaktiver		117.623	104.657
Aktiver		4.255.350	3.371.902

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	14	1.000	1.000
Reserve for udviklingsomkostninger		6.370	4.326
Overført overskud eller underskud		931.477	981.665
Egenkapital		938.847	986.991
Udskudt skat	15	66.391	50.254
Hensatte forpligtelser		66.391	50.254
Periodeafgrænsningsposter	16	4.537	0
Langfristede gældsforpligtelser	17	4.537	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.623	337
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.231.171	2.327.011
Anden gæld		4.022	6.943
Periodeafgrænsningsposter	18	2.759	366
Kortfristede gældsforpligtelser		3.245.575	2.334.657
Gældsforpligtelser		3.250.112	2.334.657
Passiver		4.255.350	3.371.902
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21		
Koncernforhold	22		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	1.000	4.326	981.665	986.991
Overført til reserver	0	2.044	(2.044)	0
Årets resultat	0	0	(48.144)	(48.144)
Egenkapital ultimo	1.000	6.370	931.477	938.847

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Selskabet har planlagt en fusion med søsterselskabet Stofa Fiber A/S som forventes gennemført med tilbagevirkende kraft til 01.01.2022.

2 Nettoomsætning

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Omsætning wholesale	362.774	323.738
Omsætning operatør og partner m.v.	24.232	30.304
Aktiviteter i alt	387.006	354.042

Selskabets nettoomsætning består af salg i Danmark fordelt på ovenstående segmenter.

3 Andre eksterne omkostninger

Samlet ledelsesvederlag for 2021 udgør 1.740 t.kr.

Samlet ledelsesvederlag for 2020 udgør 2.161 t.kr.

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

Årets stigning i andre eksterne omkostninger kan primært henføres til en stigning i aktivitetsniveauet på både omsætning og investeringer.

4 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	9.165	2.816
Afskrivninger på materielle aktiver	216.997	199.651
	226.162	202.467

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	31.354	31.620
Renteomkostninger i øvrigt	89	49
Øvrige finansielle omkostninger	20	2
	31.463	31.671

6 Skat af årets resultat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring af udskudt skat	16.137	6.166
Regulering vedrørende tidligere år	(1.906)	0
Refusion i sambeskatning	(27.811)	(10.896)
	(13.580)	(4.730)

7 Forslag til resultatdisponering

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Overført resultat	(48.144)	(16.773)
	(48.144)	(16.773)

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede lignende rettigheder t.kr.	Goodwill t.kr.	Udviklings- projekter under udførelse t.kr.
Kostpris primo	5.547	0	0	18.774	0
Tilgange	4.821	7.427	160.000	0	297
Kostpris ultimo	10.368	7.427	160.000	18.774	297
Af- og nedskrivninger primo	0	0	0	(2.816)	0
Årets afskrivninger	(2.497)	(2.913)	0	(3.755)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.497)	(2.913)	0	(6.571)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.871	4.514	160.000	12.203	297

9 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter er udvikling af fibernet fra begyndelsen og er udviklingen af den teknologi, der videreføres i dag, samt udvikling af understøttende IT systemer.

Udviklingsprojekter under udførelse kan henføres til udviklingsprojekter, der vedrører nye arkitekturer, tekniske services samt udvikling på eksisterende softwarekomponenter. Udviklingsprojekterne lever op til de fremsatte

forventninger, og der er således ikke indikationer på nedskrivning. Udviklingsprojekter under udførelse forventes dermed at bidrage til den fremtidige indtjening,

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	128	3.340.873	104.390
Overførsler	0	78.544	(78.544)
Tilgange	0	760.731	166.140
Afgange	0	(8.854)	0
Kostpris ultimo	128	4.171.294	191.986
Af- og nedskrivninger primo	0	(199.651)	0
Årets afskrivninger	0	(216.997)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(416.648)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	128	3.754.646	191.986

11 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender t.kr.
Overførsler	(1.521)
Tilgange	7.603
Kostpris ultimo	6.082
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.082

12 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	31.765	16.888
Foretagne acontofaktureringer	(3.419)	(1.142)
	28.346	15.746

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende 2022.

14 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
Aktier	1.000	1	1.000
	1.000		1.000

15 Udskudt skat

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Immaterielle aktiver	6.087	103
Materielle aktiver	60.957	50.989
Fremførbare skattemæssige underskud	(653)	(838)
Udskudt skat i alt	66.391	50.254

Bevægelser i året	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Primo	50.254	45.881
Indregnet i resultatopgørelsen	16.137	4.373
Ultimo	66.391	50.254

16 Periodeafgrænsningsposter

Selskabets periodeafgrænsningsposter består af etableringsindtægter vedrørende sort fiber på 4.537 t.kr. som indtægtsføres i takt med at det tilhørende aktiv afskrives.

Etableringsindtægterne periodiseres over 30 år svarende til afskrivningsperioden for de tilsvarende aktiver, således der sker matching imellem indtægter og omkostninger.

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Periodeafgrænsningsposter	4.537	3.780
	4.537	3.780

18 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver vedrører forudbetalte indtægter vedrørende 2022.

19 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Norlys Holding A/S som 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 og udbytter for de

sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet hæfter solidarisk med en række fællesregistrerede koncernvirksomheder for den samlede momsforpligtelse. Den aktuelle forpligtelse udgjorde pr. 31.12.2021 262.436 t.kr.

20 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

Norlys Digital & Tele Holding A/S, Esbjerg

Norlys Tele Service A/S, Silkeborg (moderselskab)

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 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).

Virksomheden er i regnskabsåret overgået fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C (stor).

Årsregnskabet er med undtagelse af de ændringer som følge af ændring i regnskabsklasse aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 undladt at angive honorar til generalforsamlingsvalgt revisor.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning af netleje og netudbygninger for fremmed regning 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.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Andre finansielle indtægter

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

Andre finansielle omkostninger

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

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. 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. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder, herunder kundekontrakter.

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 anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver 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 der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte 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 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-30 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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.

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår herunder fortjeneste ved salg af ejendomme som efterfølgende leases tilbage til selskabet. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelse

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelsen.