

Årsrapport for 2015

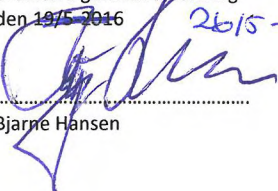
Udviklingselskabet LOKE A/S

cvr.nr. 35 84 36 98

Stavangervej 13, 4900 Nakskov



Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 19/5-2016

2015-2016


.....
Bjarne Hansen



INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
PÅTEGNINGER.....	1
Ledespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæringer.....	2
LEDELSESBERETNING.....	4
Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Beretning.....	6
ÅRSREGNSKAB	7
Resultatopgørelse pr. 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december.....	8
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter	11
Regnskabspraksis	14
Regnskabsgrundlag.....	14
Resultatopgørelsen.....	15
Balancen.....	16
Hoved- og nøgletal.....	18



PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Udviklingsselskabet LOKE A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den ¹⁹/5 -2016

Direktion

Bjarne Hansen
Direktør

Bestyrelse

Henning A. Rasmussen
Bestyrelsesformand

Henning G. Rasmussen
Næstformand

Poul Erik Ibsen

Søren Blumensaadt

Marie Louise Friderichsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Udviklingselskabet LOKE A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Udviklingselskabet LOKE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 19 / 5 -2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann

Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak

Statsautoriseret revisor



LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger

Selskabet

Udviklingsselskabet LOKE A/S
Stavangervej 13
4900 Nakskov

cvr.nr. 35 84 36 98

Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december

Hjemstedskommune: Lolland

Bestyrelse

Henning A. Rasmussen, *bestyrelsesformand*

Henning G. Rasmussen, *næstformand*

Poul Erik Ibsen

Søren Blumensaadt

Marie Louise Friderichsen

Direktion

Bjarne Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Strandvejen 44

2900 Hellerup

Advokat

Bech-Bruun

Langelinie Allé 35

2100 København Ø.

Pengeinstitut

Nykredit

Langgade 10

4800 Nykøbing F.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Nettoomsætning	313	899
Bruttofortjeneste	-498	-690
Resultat før finansielle poster	-3.520	-4.603
Resultat af finansielle poster	0	9
Årets resultat	-3.520	-4.594
Balance		
Balancesum	12.792	17.312
Egenkapital	12.447	15.968
Antal medarbejdere	0,25	1,25
Nøgletal i %		
Bruttomargin	-159,25%	-76,76%
Overskudsgrad	-1124,58%	-511,99%
Afkastningsgrad	-27,52%	-26,59%
Soliditetsgrad	97,31%	92,23%
Forrentning af egenkapital	-56,56%	-57,54%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikers forenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Hovedaktivitet

Udviklingselskabet LOKE A/S er et datterselskab under Lolland Energi Holding A/S. Selskabets hovedaktivitet er at støtte forsknings- og udviklingsprojekter indenfor vedvarende energikilder og intelligente energiløsninger.

De væsentligste projekter i 2015 har været Submariner samt Floating Power Plant.

Udvikling i året

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets anlægsaktiver består af investeringer i firmaet Floating Power Plants projekt *Poseidon*. Projektet er i korthed en kombination af vindmøller og vandtrykskabiner der placeres på havet for at optimerer energiproduktionen.

Ledelsen vurderer løbende nedskrivningsbehovet ud fra en konkret vurdering af det fremtidige indtjeningspotentiale.

Målsætninger og forventninger for det kommende år.

Indenfor selskabets økonomiske rammer forventes det, at der i 2016 vil blive ydet støtte til udviklingsinitiativer indenfor alternativ energi og udbredelsen af denne til den enkelte forbruger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Videnressourcer

Udviklingselskabet LOKE A/S kernekompetencer relaterer sig til investeringer i alternative energikilder indenfor brint, vind og bølger samt relaterede områder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

ÅRSREGNSKAB

Resultatopgørelse pr. 1. januar - 31. december

	Note	2015	2014
		DKK	DKK
Nettoomsætning			
Projektindtægter		313.018	899.017
Andre indtægter		0	0
Projektomkostninger		-601.261	-1.324.004
Andre eksterne omkostninger		-210.229	-265.073
Bruttoresultat		-498.472	-690.060
Personaleomkostninger	1	-96.797	-649.996
Af- og nedskrivning af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.924.872	-3.262.791
Resultat før finansielle poster		-3.520.141	-4.602.847
Finansielle indtægter		4.758	8.694
Finansielle omkostninger	3	-4.999	0
Resultat før skat		-3.520.382	-4.594.153
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-3.520.382	-4.594.153
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte			
Overført til resultat		-3.520.382	-4.594.153

Balance 31. december

AKTIVER

	Note	2015	2014
		DKK	DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.625.286	8.550.158
Materielle anlægsaktiver under opførelse		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	<u>5.625.286</u>	<u>8.550.158</u>
Anlægsaktiver		<u>5.625.286</u>	<u>8.550.158</u>
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.792	210.507
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	4.333.045
Andre tilgodehavender		0	0
Udskudt skatteaktiv		0	0
Periodeafgrænsningsposter		0	0
Tilgodehavender		<u>28.792</u>	<u>4.543.551</u>
Likvide beholdninger		<u>7.137.913</u>	<u>4.218.549</u>
Omsætningsaktiver		<u>7.166.705</u>	<u>8.762.101</u>
Aktiver		<u>12.791.991</u>	<u>17.312.259</u>



Balance 31. december

PASSIVER

	Note	2015	2014
		DKK	DKK
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000
Overført resultat		7.447.438	10.967.820
Egenkapital		12.447.438	15.967.820
Hensat til udskudt skat		137.299	137.299
Hensatte forpligtelser		137.299	137.299
Leverandører af varer og tjenesteydelser		51.109	970.750
Gæld til tilknyttede virksomheder		53.625	80.000
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		102.520	156.390
Kortfristede gældsforpligtigelser		207.254	1.207.139
Gældsforpligtigelser		207.254	1.207.139
Passiver		12.791.991	17.312.259
Nærtstående parter og ejerforhold	6		



Egenkapitalopgørelse

	2015			
	Note	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
		<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar		5.000.000	10.967.820	15.967.820
Overført resultat		<u>0</u>	<u>-3.520.382</u>	<u>-3.520.382</u>
Egenkapital 31. december		<u>5.000.000</u>	<u>7.447.438</u>	<u>12.447.438</u>

Aktiekapitalen består af aktier á nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

**Noter**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1. Projektindtægter		
Brint Fase 3	0	868.673
H2Interaction	0	30.344
Submarimer	313.018	0
	<u>313.018</u>	<u>899.016,88</u>
2. Personalemkostninger		
Lønninger	86.504	561.656
Pensioner	6.998	83.584
Andre omkostninger til social sikring	814	4.755
Andre personalemkostninger	2.481	0
	<u>96.797</u>	<u>649.996</u>
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og direktion	79.400	56.016
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>0,25</u>	<u>1,25</u>
3. Af- og nedskrivning af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>2.924.872</u>	<u>3.262.791</u>
	2.924.872	3.262.791
4. Finansielle omkostninger		
Renter bank	0	0
Renter kreditorer	0	
Gebyr	5.000	0
	<u>5.000</u>	<u>0</u>

5. Materielle anlægsaktiver
2015

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udfø- relse	I alt
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	23.442.635	0	23.442.635
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0
Overførsler	0	0	0
Kostpris 31. december	<u>23.442.635</u>	<u>0</u>	<u>23.442.635</u>
Ned- og afskrivninger			
1. januar	14.892.477		14.892.477
Regulering til primo			
Årets afskrivninger	2.924.872		2.924.872
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiviteter	<u>0</u>		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 31. de- cember	<u>17.817.349</u>	<u>0</u>	<u>17.817.349</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.625.286</u>	<u>0</u>	<u>5.625.286</u>
Afskrives over	<u>3-10 år</u>		



6. Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse:

Lolland Energi Holding A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov Moderselskab

Øvrige nærtstående parter:

Lolland Spildevand A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov Søsterselskab

Lolland Varme A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov Søsterselskab

Lolland Forsyning A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov Søsterselskab

Lolland Vand A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov Søsterselskab

Nakskov Elnet A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov Søsterselskab

Renseanlægget Hunseby Strand ApS, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Transaktioner:

Køb af ydelser fra Lolland Forsyning A/S er sket på markedsvilkår.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Ejerforhold:

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Lolland Energi Holding A/S

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Udviklingselskabet LOKE A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapport for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabet er et udviklingselskab og har derfor intet salg og omsætning i forbindelse hermed.

Selskabets indtægter hidrører fra tilskud til specifikke projekter.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Projektomkostninger

Projektomkostninger er selskabets tilskud til specifikke udviklingsprojekter godkendt af selskabets bestyrelse.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til underentreprenører, foruden omkostninger til IT-systemer, kontorlokaler, kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under aconto-skatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at effekt på det regnskabsmæssige resultat efter den skattemæssige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån hos kreditinstitutter indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" under omsætningsaktiver.



Hoved- og nøgletal

Forklaring til nøgletal

Bruttomargin

Bruttofortjeneste x 100
Nettoomsætning

Overskudsgrad

Resultat før finansielle poster x 100
Nettoomsætning

Afkastningsgrad

Resultat før finansielle poster x 100
Samlede aktiver

Soliditetsgrad

Egenkapital ultimo x 100
Samlede aktiver ultimo

Forrentning af egenkapital

Ordinært resultat efter skat x 100
Gennemsnitlig egenkapital