

Udviklingselskabet LOKE A/S

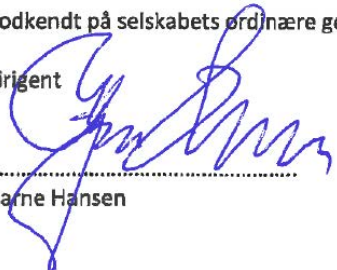
Stavangervej 13, 4900 Nakskov
CVR-nr. 35 84 36 98

Årsrapport 2019



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2020

Dirigent


.....
Bjarne Hansen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisorpåtegning	3
Til kapitalejeren i Udviklingselskabet LOKE A/S	3
Udtalelse om ledelsesberetningen	4
Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Udviklingselskabet LOKE A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019.

Der henvises til note 2, som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af selskabets andre tilgodehavender.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 18. maj 2020

Direktion:


Bjarne Hansen

Bestyrelse:


Vibeke Grave
Bestyrelsesformand
Henrik Høegh
Næstformand
Hans Ole Sørensen
Holger Schou Rasmussen
Henning G. Rasmussen

Den uafhængige revisors revisorpåtegning

Til kapitalejeren i Udviklingselskabet LOKE A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Udviklingselskabet LOKE A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019, 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. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som beskriver den væsentlige usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af selskabets andre langfristede tilgodehavender.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugere 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 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 konklusion 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 bl.a. 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 derudover 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.

København, den 18. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
Statsaut. revisor
MNE-nr.: mne26738



Finn Thomassen
Statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33691

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Navn	Udviklingselskabet LOKE A/S
Adresse	Stavangervej 13
Postnr. By	4900 Nakskov
CVR-nr.	35 84 36 98
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemstedskommune	Lolland Kommune
Bestyrelse	Vibeke Grave, Bestyrelsesformand Henrik Høegh, Næstformand Hans Ole Sørensen Holger Schou Rasmussen Henning G. Rasmussen
Direktion	Bjarne Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
Advokat	Bech-Bruun Langelinie Allé 35 2100 København Ø

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingselskabet LOKE A/S har i 2019 realiseret et underskud på -75.534 t.kr. sammenlignet med et overskud på 267 t.kr. i 2018. Underskuddet i 2019 skyldes primært manglende renteindtægt på gældsbevægelse hos Floating Power Plant A/S.

Årets resultat vurderes isoleret set at være tilfredsstillende.

Pr. 31. december 2019 udgør selskabets egenkapital 13.010 t.kr.

Bestyrelsen i Udviklingselskabet LOKE A/S har i 2019 besluttet at investere yderligere 750 t.kr. i testudvikling til Floating Power Plant A/S. Bestyrelsen har ligeledes besluttet at udsætte betalingen af renter og afdrag i 2019 på gældsbeholdningen hos Floating Power Plant A/S. Næste afdrag og betaling af renter vil blive den 1. juli 2020.

Udvikling i virksomhedens aktiviteter

Der har i 2019 ikke været givet tilskud til andre aktiviteter end dem hos Floating Power Plant A/S, som nævnt i ovenstående.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af betydning for årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	Andre eksterne omkostninger	-140.739	-140.376
	Bruttoresultat	-140.739	-140.376
3	Personaleomkostninger	-82.059	-81.960
	Andre driftsomkostninger	-60.989	-119.084
	Resultat af primær drift	-283.787	-341.420
4	Finansielle indtægter	200.000	378.000
	Finansielle omkostninger	-13.053	-17.043
	Resultat før skat	-96.839	19.537
5	Skat af årets resultat	21.305	247.432
	Årets resultat	-75.534	266.969

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	Kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre langfristede tilgodehavender	11.221.649	10.271.649
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>11.221.649</u>	<u>10.271.649</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	290.654	255.792
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	21.305	34.862
	Andre tilgodehavender	27.699	16.378
	Tilgodehavender i alt	<u>339.658</u>	<u>307.032</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.461.782</u>	<u>2.562.040</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.801.440</u>	<u>2.869.072</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>13.023.089</u></u>	<u><u>13.140.721</u></u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	Kr.	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	<u>8.009.754</u>	<u>8.085.290</u>
	Egenkapital i alt	<u>13.009.754</u>	<u>13.085.290</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.609	670
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	51.750
	Anden gæld	<u>2.726</u>	<u>3.011</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.335</u>	<u>55.431</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>13.023.089</u></u>	<u><u>13.140.721</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	5.000.000	7.818.322	12.818.322
Udbetalt udbytte	0	0	0
Overført, jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>266.968</u>	<u>266.968</u>
Egenkapital 1. januar 2019	5.000.000	8.085.290	13.085.290
Overført, jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>-75.535</u>	<u>-75.535</u>
Saldo 31. december 2019	<u>5.000.000</u>	<u>8.009.754</u>	<u>13.009.754</u>

Aktiekapitalen udgør 5.000.000 kr. og er fordelt på aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Aktiekapitalen har ikke været ændret siden selskabets stiftelse i 2014

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Udviklingselskabet LOKE A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse-B virksomheder, med tilvalg af visse regler fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst, regulering af skat vedrørende tidligere år samt årets regulering af udskudt skat. Årets 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 indgår i tvungen national sambeskatning med moderselskabet Lolland Energi Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling).

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominel værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation på værdiforringelse. De objektive indikationer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Udviklingselskabet LOKE A/S indgik i 2016 en aftale med selskabet Floating Power Plant A/S om tilbagesalg af de elproduktionsaktiviteter, som parterne over en årrække har investeret i. Salget er delvist finansieret ved et gældsbrief på 10.000 t.kr. I forlængelse heraf har Udviklingselskabet LOKE A/S i perioden 2018-2019 bevillet et lån på yderligere 1,75 mio. kr. til finansiering af aktiviteterne i Floating Power Plant A/S. Tilgodehavendet er i årsregnskabet indregnet til amortiseret værdi baseret på den mellem parterne aftalte betalingsplan for afvikling af gældsbriefet.

Af årsrapporten 2018/19 for Floating Power Plant A/S, der er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2020, fremgår det, at den fortsatte drift af Floating Power Plant A/S afhænger af, at Floating Power Plant A/S tilføres yderligere kapital. Som følge heraf vurderes der at være væsentlig usikkerhed knyttet til værdien af det indregnede tilgodehavende overfor Floating Power Plant A/S.

kr.	2019	2018
3 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	82.059	81.960
Personaleomkostninger i alt	82.059	81.960
4 Finansielle indtægter		
Renter og amortisering af gældsbev	200.000	378.000
Finansielle indtægter i alt	200.000	378.000
5 Skat af årets resultat	2019	2018
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-21.305	-34.862
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-212.570
Skat af årets resultat i alt	-21.305	-247.432

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Lolland Energi Holding A/S-koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter fremgår af årsregnskabet pr. 31. december 2019 for Lolland Energi Holding A/S (CVR-nr. 28 65 42 00). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Eventualaktiver

Udviklingselskabet LOKE A/S indgik i 2016 en aftale med selskabet Floating Power Plant A/S om tilbagesalg af de elproduktionsaktiviteter, som parterne over en årrække har investeret i. Parterne har aftalt en samlet salgssum på 19.500 t.kr. Salget er delvist finansieret ved et gældsbev på 10.000 t.kr. Den resterende andel af salgssummen vil blive modtaget som en andel af et eventuelt overskud i Floating Power Plant A/S eller ved udbetaling af provenu i forbindelse med et fremtidigt salg af Floating Power Plant A/S eller elproduktionsaktiviteterne. Provenuet ved et fremtidigt salg er maksimeret til 22.200 t.kr. Som følge af den usikkerhed der er knyttet til værdien af salgsprovenuet, er beløbet ikke indregnet i årsregnskabet.

Selskabet har skattemæssige merværdier på 5.506 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 1.211 t. kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerheden om mulighed for, at aktivet kan anvendes inden for en kortere årrække.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen aktiver, der er stillet til sikkerhed over for tredjepart.

8 Nærtstående parter

Udviklingselskabet LOKE A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Lolland Energi Holding A/S, der er hovedaktionær. Udviklingselskabet LOKE A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Udviklingselskabet LOKE A/S' bestyrelse og direktion.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Lolland Forsyning A/S.

Ejerforhold

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

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

Lolland Energi Holding A/S ejes 100 % af Lolland Kommune.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S.