



Andelsselskabet af 5. november

Edison Park 1
6715 Esbjerg N
CVR-nr. 38476114

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets
repræsentantskabsmøde, den 30.04.2020

Peter Frank Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse for 2019	11
Balance pr. 31.12.2019	12
Egenkapitalopgørelse for 2019	14
Pengestrømsopgørelse for 2019	15
Noter	16
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Andelsselskabet af 5. november

Edison Park 1

6715 Esbjerg N

CVR-nr.: 38476114

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Jens Erik Platz, formand

Jytte Rabæk Schmidt, næstformand

Martin Kristian Valbirk

Tom Østergaard Pedersen

Ole Riber Kjær

Britta Bendix Ovesen

Mogens Vinther

Per Mortensen

Jørgen Holt Clemmensen

Søren Nørgaard

Lisbeth Oxholm Andersen

Henrik Vallø

Inge Gillesberg

Søren Strøm

Direktion

Niels Duedahl, administrerende direktør

Gert Vinther Jørgensen, økonomidirektør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Andelsselskabet af 5. november.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.04.2020

Direktion

Niels Duedahl
administrerende direktør

Gert Vinther Jørgensen
økonomidirektør

Bestyrelse

Jens Erik Platz
formand

Jytte Rabæk Schmidt
næstformand

Martin Kristian Valbirk

Tom Østergaard Pedersen

Ole Riber Kjær

Britta Bendix Ovesen

Mogens Vinther

Per Mortensen

Jørgen Holt Clemmensen

Søren Nørgaard

Lisbeth Oxholm Andersen

Henrik Vallø

Inge Gillesberg

Søren Strøm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Andelsselskabet af 5. november

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet af 5. november for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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". 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. 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 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.

Esbjerg, den 14.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24824

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2019	2018	2017	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttoresultat	(794)	(1.203)	(2.340)	(1.250)	(1.064)
Driftsresultat	(1.671)	(2.808)	(4.060)	(2.740)	(2.698)
Resultat af finansielle poster	245.330	(74.864)	162.130	(2.207)	(10.722)
Årets resultat	537.083	421.830	382.311	899.912	(63.394)
Balancesum	500	11.101.165	10.667.040	11.000.789	11.570.782
Egenkapital	0	11.078.952	10.641.575	10.241.889	8.840.939
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	9,70	3,88	3,66	9,43	(0,72)
Soliditetsgrad (%)	0,00	99,80	99,76	93,10	76,41

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

Hoved- og nøgletal for 2015 er ikke korrigeret i forbindelse med ændring af regnskabspraksis i 2017 jf. ÅRL § 101, stk. 3, hvorfor disse ikke er direkte sammenlignelige. Ændringen påvirker egenkapital og i mindre grad resultat samt afledte nøgletal heraf.

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er:

- at sikre andelshaverne sikker og konkurrencedygtig energi og digital kommunikation.
- at sikre andelshaverne politisk indflydelse på deres energiforsyning, at drive netvirksomhed og elproduktionsvirksomhed – således som disse virksomheder er defineret i Elforsyningsloven – samt virksomhed med handel med el, alene eller sammen med andre i selvstændige selskaber med begrænset ansvar.
- at drive bære dygtig virksomhed med salg og produktion af energi samt energirådgivning og levering af energiløsninger.
- at drive virksomhed inden for digital kommunikation, herunder at eje og drive infrastruktur, samt salg af og distribution af indhold, alene eller sammen med andre selvstændige selskaber med begrænset ansvar.
- at drive anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er beslægtet med energiforsyning og digital kommunikation.

Selskabet har i 2019 overdraget sine aktiviteter til Norlys a.m.b.a. i forbindelse med fusionen mellem SE a.m.b.a. og det tidligere Eniig a.m.b.a. pr. 30. juni 2019, og selskabet har derfor ingen aktivitet fra denne dato og frem.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Den 30. juni 2019 fusionerede det tidligere Eniig a.m.b.a. og SE a.m.b.a. til Norlys a.m.b.a. med Eniig a.m.b.a. som det fortsættende selskab. Pr. 30. juni 2019 overdragede SE a.m.b.a. således alle selskabets aktiver og forpligtelser til Norlys a.m.b.a. De tidligere aktiviteter i dette selskab, fortsætter i Norlys a.m.b.a. under enten samme eller nye selskabsnavne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Som beskrevet i afsnittet ovenfor er alle selskabets aktiver og forpligtelser overdraget til Norlys a.m.b.a. i forbindelse med fusionen.

Årets resultat er påvirket af overdragelsen. De overdragede kapitalandele er vurderet til markedsværdi i forbindelse med etableringen af den nye fusionerede koncern. Forholdet er yderligere beskrevet i afsnittet usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling.

I forbindelse med aflæggelsen af regnskabet for 2018, er der ikke beskrevet specifikke målsætninger for dette selskab, men selskabets værdipapirer overgik ledelsens forventninger hertil pr. 30. juni 2019. Den samlede dagsværdiregulering af værdipapirerne udgjorde 244 mio.kr. pr. 30. juni 2019 mod et budget på 43 mio.kr. Værdipapirerne er tilmed overdraget til Norlys a.m.b.a. i forbindelse med fusionen.

Selskabet forventes at indtræde i frivillig likvidation efter repræsentantskabsmødet og forventes nedlukket i løbet af 2020. Resultatet for det kommende år forventes således at udgøre 0 kr. Der er hensat 500 t.kr. til omkostninger i forbindelse med selskabets nedlukning.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Kapitalandele i tidligere datterselskaber er ved fusionen opgjort og overdraget til handelsværdi. Den samlede avance ved overdragelse af kapitalandelene udgør i alt 212 mio.kr., og består af:

- merværdier på kunder (goodwill), i alt 290 mio.kr.,
- nedskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder, ejendomme og tilpasning af regnskabspraksis, i alt 206 mio.kr., og
- revurdering af den tidligere koncerns udskudte skatteaktiv, i alt 128 mio.kr.

Den samlede avance på 212 mio.kr. er indregnet i resultatopgørelsen som resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og påvirker derfor årets resultat væsentligt.

Handelsværdien for kapitalandele i tilknyttede virksomheder er samlet set opgjort til 7.363.345 t.kr. som er overdraget til Norlys a.m.b.a.

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet har som beskrevet i tidligere afsnit overdraget alle aktiviteter til Norlys a.m.b.a. Der er derfor ikke lavet en CSR-redegørelse ved aflæggelsen af dette regnskab. Frem til fusionen den 30. juni 2019 arbejdede bestyrelsen aktivt med politikker for CSR som er omtalt i årsrapporten for SE a.m.b.a. for 2018. Gældende fra den 1. juli 2019 til balancedagen, henvises til CSR-redegørelsen i årsrapporten for Norlys a.m.b.a.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Selskabets målsætning for kvinder i øverste ledelseslag er 20%. Efter valg til bestyrelsen i foråret 2019 er der 4 kvinder ud af 14 bestyrelsesmedlemmer i alt, svarende til 29%. Selskabet har ingen ansatte og har derfor ikke en politik for de øvrige ledelseslag.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet forventes at indtræde i frivillig likvidation efter afholdt repræsentantskabsmøde, hvor årsrapporten godkendes, og forventes afviklet i løbet af 2020.

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

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Andre eksterne omkostninger	3	(794)	(1.203)
Bruttoresultat		(794)	(1.203)
Personaleomkostninger	4	(877)	(1.605)
Driftsresultat		(1.671)	(2.808)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		293.424	499.502
Andre finansielle indtægter	5	245.727	4.507
Andre finansielle omkostninger	6	(397)	(79.371)
Årets resultat	7	537.083	421.830

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	7.154.763
Finansielle aktiver	8	0	7.154.763
Anlægsaktiver		0	7.154.763
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	361.733
Andre tilgodehavender		500	80
Tilgodehavender		500	361.813
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	3.577.156
Værdipapirer og kapitalandele		0	3.577.156
Likvide beholdninger		0	7.433
Omsætningsaktiver		500	3.946.402
Aktiver		500	11.101.165

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	524.273
Henlagt til uddelinger		0	105.908
Overført overskud eller underskud		0	10.448.771
Egenkapital		0	11.078.952
Andre hensatte forpligtelser	9	500	0
Hensatte forpligtelser		500	0
Bankgæld		0	837
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	1.119
Anden gæld		0	20.257
Kortfristede gældsforpligtelser		0	22.213
Gældsforpligtelser		0	22.213
Passiver		500	11.101.165
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsæssige vilkår	13		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Henlagt til uddelinger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	524.273	105.908	10.448.771	11.078.952
Effekt af virksomhedssalg o.l.	(524.273)	0	(11.091.762)	(11.616.035)
Overført til reserver	0	(105.908)	105.908	0
Årets resultat	0	0	537.083	537.083
Egenkapital ultimo	0	0	0	0

Selskabet har ved fusionen med det tidligere Eniig a.m.b.a., overdraget alle aktiver og forpligtelser uden vederlag mod at alle andelshaverne i selskabet blev optaget som nye andelshavere i det nye Norlys a.m.b.a. Overdragelsen er derfor ført som en egenkapitalposter.

Regnskabsposten Henlagt til uddelinger omfatter tildelte beløb til SE Vækstpulje og SE Vækstpulje Nyfors. Posten er i lighed med al den øvrige aktivitet i selskabet overdraget til Norlys a.m.b.a. ved fusionen.

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		(1.671)	(2.808)
Andre hensatte forpligtelser		500	0
Ændringer i arbejdskapital	10	(158.420)	80.762
Pengestrømme vedrørende primær drift		(159.591)	77.954
Modtagne finansielle indtægter		2.050	4.507
Betalte finansielle omkostninger		(83)	(491)
Pengestrømme vedrørende drift		(157.624)	81.970
Afdrag på lån mv.		0	(2.500)
Udbetalt fra vækstpuljer		(10.787)	(22.400)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(10.787)	(24.900)
Ændring i likvider		(168.411)	57.070
Likvider primo		243.363	(78.880)
Kursregulering af værdipapirer		3.583.752	3.605.562
Afgang ved virksomhedssalg m.v.		(3.658.704)	0
Likvider ultimo		0	3.583.752
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		0	7.433
Værdipapirer		0	3.577.156
Kortfristet gæld til banker		0	(837)
Likvider ultimo		0	3.583.752

Noter

1 Usædvanlige forhold

Kapitalandele i tidligere datterselskaber er ved fusionen overdraget til handelsværdi. Den samlede avance ved overdragelse af kapitalandelene udgør i alt 212 mio.kr., og består af:

- merværdier på kunder (goodwill), i alt 290 mio.kr.,
- nedskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder, ejendomme og tilpasning af regnskabspraksis, i alt 206 mio.kr., og
- revurdering af den tidligere koncerns udskudte skatteaktiv, i alt 128 mio.kr.

Den samlede avance på 212 mio.kr. er indregnet i resultatopgørelsen som resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og påvirker derfor årets resultat væsentligt.

Handelsværdien for kapitalandele i tilknyttede virksomheder er samlet set opgjort til 7.363.345 t.kr. som er overdraget til Norlys a.m.b.a.

2 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet forventes at indtræde i frivillig likvidation efter afholdt repræsentantskabsmøde, hvor årsrapporten godkendes, og selskabet forventes afviklet i løbet af 2020.

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

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

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Lovpligtig revision	40	60
Andre ydelser	66	81
	106	141

4 Personaleomkostninger

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	462	961
Andre personaleomkostninger	415	644
	877	1.605

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0
---	----------	----------

	Ledelses- vederlag 2019 t.kr.	Ledelses- vederlag 2018 t.kr.
Direktion	6.872	500
Bestyrelse	1.514	4.255
	8.386	4.755

Vederlag til ledelsen er baseret på et skøn over tidsanvendelsen for direktionen, da direktionen indgår som ledelsesmedlem i flere af selskaberne i den tidligere koncern. Ledelsesafløningen afholdtes af tidligere koncernselskab og betales af selskabet via administrationsfee.

5 Andre finansielle indtægter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.022	4.385
Dagsværdireguleringer	243.677	0
Øvrige finansielle indtægter	28	122
	245.727	4.507

6 Andre finansielle omkostninger

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	294
Dagsværdireguleringer	314	78.880
Øvrige finansielle omkostninger	83	197
	397	79.371

7 Forslag til resultatdisponering

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Henlagt til fremtidige uddelinger	0	15.000
Overført resultat	537.083	406.830
	537.083	421.830

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.
Kostpris primo	6.630.490
Afgange	(6.630.490)
Kostpris ultimo	0
Opskrivninger primo	527.475
Egenkapitalreguleringer	(84.842)
Andel af årets resultat	81.640
Tilbageførsel ved afgang	(524.273)
Opskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

9 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter omkostninger til afvikling af selskabet.

10 Ændring i arbejdskapital

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(156.884)	82.351
Ændring i leverandørgæld mv.	(1.536)	(1.589)
	(158.420)	80.762

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Alle eventualforpligtelser og pantsætninger er overdraget til Norlys a.m.b.a.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ingen.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 98c stk. 7 oplyses alene om transaktioner med nærtstående parter, som ikke er foregået på markedsvilkår. Der har ikke været transaktioner, som ikke er gennemført på markedsvilkår i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Selskabet har i regnskabsåret afhændet datterselskaber og udarbejder derfor ikke koncernregnskab for 2019. Som følge heraf fremgår hoved- og nøgletal samt pengestrømsopgørelsen i årsrapporten for moderselskabet i modsætning til årsrapporten for 2018, hvor disse fremgik for koncernen.

Årsregnskabet er i øvrigt aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

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 modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser mv.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med Vækstpuljernes vedtægter og forretningsorden er vedtagne og udbetalte på balancedagen, fragår egenkapitalen via posten henlagt til uddelinger.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.