

Odin Energy Invest II P/S

Havnen 66
7620 Lemvig
CVR-nr. 43856286

Årsrapport 16.02.2023 - 31.12.2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.04.2024

Jon Gunnar Solli
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Odin Energy Invest II P/S

Havnen 66

7620 Lemvig

CVR-nr.: 43856286

Stiftelsesdato: 16.02.2023

Hjemsted: Lemvig

Regnskabsår: 16.02.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Anders Jørgen Lenborg, formand

Bjarke Møllerup Bitsch

Jon Gunnar Solli

Niels Erik Skovmose Madsen

Michael Hjortø Weidner

Direktion

Jon Gunnar Solli, direktør

Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Værkmestergade 25

8000 Aarhus C

CVR-nr. 30700228

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 16.02.2023 - 31.12.2023 for Odin Energy Invest II P/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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 16.02.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lemvig, den 03.04.2024

Direktion

Jon Gunnar Solli
direktør

Bestyrelse

Anders Jørgen Lenborg
formand

Bjarke Møllerup Bitsch

Jon Gunnar Solli

Niels Erik Skovmose Madsen

Michael Hjortø Weidner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Odin Energy Invest II P/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Odin Energy Invest II P/S for regnskabsåret 16.02.2023 - 31.12.2023, 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 virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 16.02.2023 - 31.12.2023 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 virksomheden 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.

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 virksomhedens 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 virksomheden, 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 regnskabsbrugerne 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 revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens 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 virksomhedens 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 virksomheden 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 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.

Aarhus C, den 03.04.2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228

Jan Krarup Mortensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40030

Kim R. Mortensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne18513

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve virksomhed med handel, finansiering, udvikling, drift og investering i vedvarende energiproduktion samt al virksomhed, som efter bestyrelsens skøn har forbindelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er stiftet den 16.02.2023 ved apportindskud i form af kapitalandele i selskaberne benævnt i note 3 i årsrapporten. Selskabet har frem til 31.05.2023 været indirekte ejet af Skovgaard Energy A/S, men er som led i en større handel indirekte blevet købt af det norske børsnoterede selskab Cloudberry Clean Energy ASA.

Årets resultat udviser et overskud på 25.235 t.kr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(920.829)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		18.000.246
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		7.782.074
Andre finansielle indtægter	1	377.914
Andre finansielle omkostninger	2	(4.000)
Årets resultat		25.235.405
Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret		60.000.000
Overført resultat		(34.764.595)
Resultatdisponering		25.235.405

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		96.280.590
Kapitalandele i kapitalinteresser		54.623.500
Finansielle aktiver	3	150.904.090
Anlægsaktiver		150.904.090
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		60.000
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		7.014.437
Tilgodehavender		7.074.437
Likvide beholdninger		20.003.696
Omsætningsaktiver		27.078.133
Aktiver		177.982.223

Passiver

	Note	2023 kr.
Virksomhedskapital		490.000
Overført overskud eller underskud		116.593.531
Forslag til udbytte for regnskabsåret		60.000.000
Egenkapital		177.083.531
Leverandører af varer og tjenesteydelser		898.692
Kortfristede gældsforpligtelser		898.692
Gældsforpligtelser		898.692
Passiver		177.982.223
Personaleforhold	4	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	6	
Koncernforhold	7	

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	400.000	37.412.257	0	37.812.257
Rettelse af væsentlige fejl	0	(3.056.846)	0	(3.056.846)
Ændring i regnskabspraksis	0	(5.697.928)	0	(5.697.928)
Korrigeret egenkapital primo	400.000	28.657.483	0	29.057.483
Kapitalforhøjelse	90.000	122.700.643	0	122.790.643
Årets resultat	0	(34.764.595)	60.000.000	25.235.405
Egenkapital ultimo	490.000	116.593.531	60.000.000	177.083.531

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2023
	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	267.564
Renteindtægter i øvrigt	110.350
	377.914

2 Andre finansielle omkostninger

	2023
	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4.000
	4.000

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i kapital- interesser kr.
Ændring i anvendt regnskabspraksis	0	(5.697.928)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	98.228.913	61.429.951
Overførsler	(1.948.323)	(1.108.523)
Kostpris ultimo	96.280.590	54.623.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	96.280.590	54.623.500

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Lem Kær Vindkraft I/S	Lemvig	I/S	76,23	12.651.079	2.662.862
Nørhede-Hjortmose Vind 11 I/S	Lemvig	I/S	89,75	14.704.734	2.959.837
Skræddergaard Vindkraft I/S	Lemvig	I/S	60,00	15.718.529	2.383.805
Tornbygård Vindkraft I/S	Lemvig	I/S	80,73	15.538.534	1.575.238
Trikelshøj Vindkraft I/S	Lemvig	I/S	60,14	16.564.414	1.917.254
Vemb Vindkraft I/S	Lemvig	I/S	54,29	47.955.754	6.510.032
Volder Mark M5 Erhverv I/S	Lemvig	I/S	84,61	16.017.100	2.476.804

Kapitalandele i kapitalinteresser	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Fløvej 33 I/S	Lemvig	I/S	50,00	8.347.210	1.958.697
Fåre Vindmøllelaug I/S	Lemvig	I/S	47,47	5.579.968	3.710.329
Nørgaard Vind I/S	Lemvig	I/S	50,00	9.825.715	9.162.166
P/S Tændpibe Vind	Ringkjøbing	P/S	15,00	87.837.430	38.862.369
Stakroge Vindkraft I/S	Lemvig	I/S	25,94	20.008.897	3.052.436
Vindtved Vindkraft I/S	Lemvig	I/S	37,56	39.555.430	7.111.310
Volder Mark Vindkraft I/S	Lemvig	I/S	15,81	19.531.270	3.095.934
Østergaard Vindkraft I/S	Bøvlingbjerg	I/S	20,00	16.734.206	2.464.655
Stakroge VM4 I/S	Lemvig	I/S	50,00	25.525.207	2.655.008

4 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er overfor pengeinstitutter afgivet negativ pledge og "change of controls" klausuler.

6 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Odin Energy Holding P/S

Havnen 66, 7620 Lemvig

Moderselskab/Legal ejer, 100% ejerandel | 100% stemmerettigheder

Cloudberry Clean Energy ASA

Frøyas gate 15, 0273 Oslo, Norge

Ultimativt moderselskab/Indirekte ejer, indirekte 80% ejerandel | indirekte 80% stemmerettigheder

7 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største henholdsvis mindste koncern:

Cloudberry Clean Energy ASA, Oslo, Norge

Koncernregnskabet for Cloudberry Clean Energy ASA kan rekvireres på følgende adresse:

Frøyas gate 15, 0273 Oslo, Norge

URL: <https://www.cloudberry.no>

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Indskud af bestående virksomhed

Selskabet er stiftet ved indskud af aktiver (kapitalandele). Ved opgørelse af åbningsbalancen er anvendt bogført værdis metode, hvor sammenlægningen anses for gennemført på stiftelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal (bogførte værdiers metode). Efter bogført værdis metode opgøres åbningsbalancen ved at indregne de indskudte aktiver til regnskabsmæssige værdier opgjort ud fra selskabets valgte regnskabspraksis som beskrevet nedenfor. En eventuel forskelsværdi mellem det aftalte vederlag og den regnskabsmæssige værdi af de indskudte nettoaktiver er indregnet på egenkapitalen. Herefter anses de indskudte værdier som kostpris for virksomheden.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Virksomheden er som beskrevet ovenfor stiftet ved indskud af kapitalandele og ved anvendelse af bogført værdis metode. Stifter har ved stiftelsen anvendt indre værdis metode vedrørende indregning og måling af selskabets kapitalandele.

I forbindelse med ændring i ejerforhold har selskabets nyindsatte ledelse valgt at ændre praksis, således kapitalandele indregnes til kostpris. Kostprisen udgøres således af værdi af indskudte aktiver i tilknyttede og associerede virksomheder ved selskabets stiftelse opgjort i overensstemmelse med stifters regnskabspraksis.

Henset til, at det er selskabets første regnskabsår, har dette ingen effekt, da der ikke fremgår sammenligningstal jf. nedenfor.

Virksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår klassifikation af afledte finansielle instrumenter, hvor der efter ændringer i selskabet ejerkreds anvender fortolkning efter IFRS 15, hvor kontrakterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med produktionen af elektricitet ud fra reglerne om eget brug kontrakter (Own use).

Da selskabets stifter havde indregnet sådanne arrangementer i balancen som finansielle kontrakter til dagsværdi med regulering via egenkapitalen, har dette medført en reduktion i af kostprisen for kapitalinteresser på stiftelsestidspunktet med 5.698 t.kr. og dertil samme reduktion af selskabets egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som vurderingsberetningen.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Der er tale om selskabets første regnskabsår, hvorfor der ikke indgår sammenligningstal i årsrapporten.

Væsentlige fejl

Selskabets ledelse har i forbindelse med en ændring i ejerforhold konstateret en manglende hensættelse til

reestableringsforpligtelse samt tilhørende aktivering af kostprisen relateret hertil i selskabets datter- og associerede selskaber, og derved indirekte moderselskabets kostpris herpå, da kostprisen tilsvarende indre værdier ved tilførslen ved stiftelsen. Den beløbsmæssige påvirkning kan opgøres således:

Aktiver, kapitalandele, 16.02.2023: -3.057 t.kr.

Egenkapital 16.02.2023: -3.057 t.kr.

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

Ved tilførsel af aktiver, hvor de deltagende virksomheder er under modervirksomhedens kontrol, anvendes bogført værdis metode, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Efter bogført værdis metode 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Skat

Selskabet er skattemæssigt transparent, hvorfor der ikke indgår skat i årsrapporten.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

I resultatopgørelsen er andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser

Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte kapitalinteresser.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder fra selskabets pengeinstitut og fra tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder og pengeinstitutter.

Balancen**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

Kapitalandele i kapitalinteresser

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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