

Energy Nordic ApS

Elmevænget 6, 4600 Køge

CVR-nr. 38 55 00 04

Årsrapport

1. januar - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2019.

Morten Østergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Energy Nordic ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2018 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 17. juni 2019

Direktion

Jesper Wagner

Bestyrelse

Morten Østergaard
Formand

Lars Sommer

Jesper Wagner

Marianne Vibeke Larsen

Christian Klingenberg Larsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Energy Nordic ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Energy Nordic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorer's Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 17. juni 2019

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Bo Lysen

statsautoriseret revisor
mne32109

Selskabsoplysninger

Selskabet	Energy Nordic ApS Elmevænget 6 4600 Køge CVR-nr.: 38 55 00 04 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Morten Østergaard, Formand Lars Sommer Jesper Wagner Marianne Vibeke Larsen Christian Klingenberg Larsen
Direktion	Jesper Wagner
Revisor	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nordstensvej 11 3400 Hillerød
Dattervirksomhed	Energia Nordica Gas Y Electricidad S.L., Spanien

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at besidde kapitalandel i tilknyttede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Kapitalandel i tilknyttede virksomhed omfatter kapitalandel i datterselskabet Energy Nordic S.L. (Spanien).

Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 5.404. Egenkapitalen i datterselskabet udgør pr. 31. december 2018 t.kr. 720 og resultatet for 2018 andrager et underskud på t.kr. 3.343. Der er derfor væsentlig usikkerhed omkring den regnskabsmæssige værdi på t.kr. 5.404.

Væsentlige ændringer i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årets udvikling og resultat anses ikke for tilfredsstillende, men som forventet i forhold til budgetter, og at virksomheden er i en opstartsfase.

Ledelsen har positive forventninger til de kommende års indtjening idet kundetilgangen i datterselskabet er stabilt stigende, og dermed øget omsætning og indtjening. Men grundet bla. krav til sikkerhedsstillelser overfor kundernes betalinger til bankerne, er der et markant øget krav til likviditet og kontante sikkerhedsstillelser i datterselskabet. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om going concern.

Selskabets fortsatte drift er betinget af at de forhandlinger der pt. foregår med selskabets primære investorer om yderligere indskud af kapital eller lån, forløber positivt. Disse forhandlinger forventes afsluttet medio 2019.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for de kommende 12 måneder for koncerninterne tilgodehavender.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for utilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et forbedret resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Energy Nordic ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Korrektion i henhold til årsregnskabslovens §52

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2018 har selskabet foretaget korrektioner, omfattet af årsregnskabslovens §52. Der er i årsregnskabet for 2018 foretaget korrektion af sammenligningstal og egenkapital i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler. Ovenstående korrektioner vedrører, at selskabet har konstateret, at igangværende arbejder for fremmed regning er optaget kr. 2,6 mio. for højt, samt færdiggjorte udviklingsomkostninger er optaget kr. 0,3 mio. for højt. Korrektionen har den konsekvens i sammenligningstallene for 2017, at egenkapitalen er reduceret med kr. 2,9 mio., Igangværende arbejder for fremmedregning er reduceret med kr. 2,6 mio., færdiggjorte udviklingsomkostninger er reduceret med kr. 0,3 mio. og bruttotab er forøget med kr. 2,9 mio.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning omfatter værdien af årets leverede ydelser, inklusive udlæg for kunder med fradrag af merværdiafgift og prisnedsdrag, der er direkte forbundet med salget.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Det sikres hermed, at indregningen først sker, når de samlede indtægter og omkostninger samt færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsevne.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bruttotab	-1.143.589	-1.005.232
3 Personaleomkostninger	-2.034.641	-1.602.352
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-40.853	-47.053
Driftsresultat	-3.219.083	-2.654.637
Øvrige finansielle omkostninger	-664.813	-138.136
Resultat før skat	-3.883.896	-2.792.773
Skat af årets resultat	30.993	-30.993
Årets resultat	-3.852.903	-2.823.766
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-3.852.903	-2.823.766
Disponeret i alt	-3.852.903	-2.823.766

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	156.378	162.645
Materielle anlægsaktiver i alt	156.378	162.645
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.404.007	2.503.472
Andre tilgodehavender	12.000	22.500
Finansielle anlægsaktiver i alt	5.416.007	2.525.972
Anlægsaktiver i alt	5.572.385	2.688.617
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	344.575	328.177
Andre tilgodehavender	20.984	28.592
Periodeafgrænsningsposter	4.000	0
Tilgodehavender i alt	369.559	356.769
Likvide beholdninger	377.994	396.721
Omsætningsaktiver i alt	747.553	753.490
Aktiver i alt	6.319.938	3.442.107

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	50.000	50.000
	Overført resultat	-6.676.669	-2.823.766
	Egenkapital i alt	-6.626.669	-2.773.766
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	0	30.993
	Hensatte forpligtelser i alt	0	30.993
Gældsforpligtelser			
4	Anden gæld	8.012.500	6.030.789
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.012.500	6.030.789
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	126.563	81.867
	Anden gæld	4.807.544	72.224
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.934.107	154.091
	Gældsforpligtelser i alt	12.946.607	6.184.880
	Passiver i alt	6.319.938	3.442.107

1 Usikkerhed om going concern

2 Usikkerhed ved indregning eller måling

Noter

	2018	2017
1. Usikkerhed om going concern		
Ledelsen har positive forventninger til de kommende års indtjening idet kundetilgangen i datterselskabet er stabilt stigende, og dermed øget omsætning og indtjening. Men grundet bla. krav til sikkerhedsstillelser i datterselskabet overfor kundernes betalinger til bankerne, er der et markant øget krav til likviditet og kontante sikkerhedsstillelser. Årsrapporten er aflagt under forudsætning om going concern.		
Selskabets fortsatte drift er betinget af at de forhandlinger der pt. foregår med selskabets primære investorer om yderligere indskud af kapital eller lån, forløber positivt. Disse forhandlinger forventes afsluttet medio 2019.		
Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for de kommende 12 måneder for koncerninterne tilgodehavender.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Kapitalandel i tilknyttede virksomhed omfatter kapitalandel i datterselskabet Energy Nordic S.L. (Spainien).		
Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 5.404. Egenkapitalen i datterselskabet udgør pr. 31. december 2018 t.kr. 720 og resultatet for 2018 andrager et underskud på t.kr. 3.343. Der er derfor væsentlig usikkerhed omkring den regnskabsmæssige værdi på t.kr. 5.404.		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.019.914	1.589.164
Pensioner	0	7.596
Andre omkostninger til social sikring	14.727	5.592
	2.034.641	1.602.352
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	4	3
4. Anden gæld		
Anden gæld i alt	11.212.500	6.030.789
Heraf forfalder inden for 1 år	-3.200.000	0
Anden gæld i alt	8.012.500	6.030.789
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

Noter

31/12 2018

31/12 2017