

NRGi Rådgivning Holding A/S

Dusager 22


8200 Aarhus N

CVR-nr. 30174011

Årsrapport 2018

12. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 24. april 2019



Eva Ryberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for NRGi Rådgivning Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 22. februar 2019

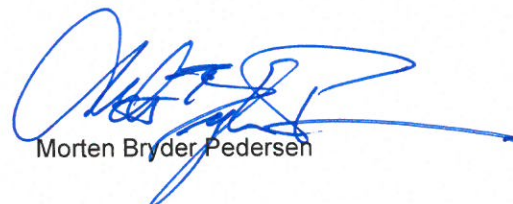
Direktion


Henrik Ulf Christensen
Adm. direktør

Bestyrelse


Jacob Vittrup
Formand


Henrik Ulf Christensen


Morten Bryder Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NRGi Rådgivning Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NRGi Rådgivning Holding A/S for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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.

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 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 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.

Aarhus, den 22. februar 2019

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30700228



Claus Hammer-Pedersen
Statsautoriseret revisor
mne21334



Ulrik Vangso Ørts
Statsautoriseret revisor
mne42774

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	NRGi Rådgivning Holding A/S Dusager 22 8200 Aarhus N
Telefon	87390404
E-mail	info@nrgi.dk
Hjemmeside	www.nrgiinfo.dk
CVR-nr.	30174011
Stiftelsesdato	11. december 2006
Hjemsted	Aarhus
Regnskabsår	1. januar 2018 - 31. december 2018
Bestyrelse	Jacob Vittrup, Formand Henrik Ulf Christensen Morten Bryder Pedersen
Direktion	Henrik Ulf Christensen, Adm. direktør
Revisor	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C CVR-nr.: 30700228

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

NRGi Rådgivning Holding A/S er et holdingselskab, der ejer virksomheder inden for rådgivningsbranchen, samt mindretals andele i projektudviklingsprojekter.

Selskabet ejer følgende dattervirksomheder:

- * Kuben Management A/S, ejerandel 100 %
- * Energi- og Bygningsrådgivning A/S, ejerandel 100 %
- * Exometric ApS, ejerandel 80 %

Selskabet er 100 % ejet af NRGi A.m.b.a.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat blev for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 et resultat på tkr. 1.245. Resultatet er tkr. 2.659 dårligere end året før, hvilket skyldes dårligere indtjening end ventet i 2 af de tilknyttede virksomheder.

Resultatet er således markant under forventningerne udtrykt i årsrapporten for 2017, og ikke tilfredsstillende.

De samlede aktiver udgør i alt tkr. 80.138 og egenkapitalen er opgjort til tkr. 69.465, svarende til en soliditetsgrad på 86,7%.

Forventninger til fremtiden

De nuværende aktiviteter forventes fortsat i det kommende år, dog med et markant forbedret driftsresultat for 2019.

Resultatopgørelse

	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
Nettoomsætning		0	65
Andre driftsindtægter		1.719	0
Direkte omkostninger		296	100
Andre eksterne omkostninger		-63	-917
Bruttoresultat		1.952	-752
Personaleomkostninger	1	-29	-4.651
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		1.923	-5.403
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	0	-60
Resultat af primær drift (EBIT)		1.923	-5.463
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	-370	7.644
Andre finansielle indtægter	5	38	25
Finansielle omkostninger	6	-458	-671
Resultat før skat (EBT)		1.133	1.535
Skat af årets resultat	7	112	2.369
Årets resultat		1.245	3.904
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-7.962	0
Overført resultat		9.207	3.904
Resultatdisponering		1.245	3.904

Balance 31. december 2018

	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
Aktiver			
It software	9	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10	0	330
Materielle anlægsaktiver		0	330
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3, 4	73.728	87.598
Andre kapitalandele	11	6.293	1.543
Finansielle anlægsaktiver		80.021	89.141
Anlægsaktiver		80.021	89.471
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		117	5.011
Periodeafgrænsningsposter		0	3
Tilgodehavender		117	5.014
Omsætningsaktiver		117	5.014
Aktiver		80.138	94.485

Balance 31. december 2018

	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
Passiver			
Aktiekapital		13.100	13.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	7.962
Overført resultat		56.365	-2.142
Egenkapital		69.465	18.820
Andre hensatte forpligtelser	12	5.735	14.728
Hensatte forpligtelser		5.735	14.728
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2	115
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.181	59.718
Anden gæld		1.755	1.104
Kortfristede gældsforpligtelser		4.938	60.937
Gældsforpligtelser		4.938	60.937
Passiver		80.138	94.485
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	13		
Eventualforpligtelser	14		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	15		
Nærtstående parter	16		

Egenkapitalopgørelsen

	Aktie- kapital	Nettop- skrivning indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	13.000	7.962	-2.142	18.820
Kapitalforhøjelse	100		49.300	49.400
Årets resultat		-7.962	9.207	1.245
Egenkapital 31. december 2018	13.100	0	56.365	69.465

Aktiekapitalen består af 13.000 aktier a nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2018	2017
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	25	4.354
Pensioner	0	283
Andre omkostninger til social sikring	4	14
	29	4.651

Gennemsnitligt antal beskæftigede	0	3
-----------------------------------	---	---

Selskabet har fra 1. januar 2018 ikke længere ansatte.

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

Afskrivninger andre anlæg, driftsmidler og inventar	0	60
	0	60

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Energi- og Bygningsrådgivning A/S	Ballerup	100,00	20.942	8.170
Kuben Management A/S	København	100,00	32.718	-987
Exometric ApS	København	80,00	-3.986	-775
			49.674	6.408

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	89.727	81.274
Tilgang i årets løb	0	8.453
Kostpris ultimo	89.727	89.727

Værdireguleringer primo	-2.129	7.962
Modtaget udbytte	-13.500	-16.500
Andre værdireguleringer	0	-1.242
Årets resultat	-370	7.651
Værdireguleringer ultimo	-15.999	-2.129

Regnskabsmæssig værdi ultimo	73.728	87.598
-------------------------------------	---------------	---------------

Årets resultat kan specificeres således:

Andel af årets resultat	6.408	11.403
Afskrivning koncerngoodwill	-3.178	-3.752
Intern avance	-3.600	0
	-370	7.651

Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:

Andel af regnskabsmæssig indre værdi	49.674	56.767
Koncerngoodwill	27.654	30.831
Intern avance	-3.600	0
	73.728	87.598

Noter

	2018	2017
5. Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	38	25
	<u>38</u>	<u>25</u>
6. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-457	-669
Andre finansielle omkostninger	-1	-2
	<u>-458</u>	<u>-671</u>
7. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-117	-1.421
Regulering af skat vedrørende tidligere år.	5	-948
	<u>-112</u>	<u>-2.369</u>
8. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-7.962	0
Overført resultat	9.207	3.904
	<u>1.245</u>	<u>3.904</u>
9. It software		
Kostpris primo	1.778	1.778
Afgang i årets løb	-1.778	0
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>1.778</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.778	-1.778
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.778	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>-1.778</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	1.875	1.875
Afgang i årets løb	-1.875	0
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>1.875</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.545	-1.485
Årets afskrivninger	0	-60
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.545	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>-1.545</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>330</u>

Noter

	2018	2017
11. Andre kapitalandele		
Kostpris primo	1.550	1.550
Tilgang i årets løb	4.750	0
Kostpris ultimo	6.300	1.550
Værdireguleringer primo	-7	0
Årets resultat	0	-7
Værdireguleringer ultimo	-7	-7
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.293	1.543
12. Andre hensatte forpligtelser		
Garantiforpligtelser	135	409
Hensættelse til betingede købsvederlag	5.600	14.319
Saldo ultimo	5.735	14.728

Af de andre hensatte forpligtelser forventes omkostninger med forfald over 1 år at udgøre tkr. 5.600.

13. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

14. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2018 et udskudt skatteaktiv på tkr. 10.527, der ikke er indregnet i balancen.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed, hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelser over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, NRGi Administration A/S, CVR-nr. 28 84 34 37. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

15. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

Noter

16. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter NRGi a.m.b.a., Dusager 22, 8200 Aarhus N., Kuben Management A/S, Ellebjergvej 52, 3., 2450 København SV, samt Exometric A/S, Ellebjergvej 52, 3., 2450 København SV.

Transaktioner med nærtstående parter

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98C gives der ikke oplysning om transaktioner med tilknyttede virksomheder.

Ejerforhold

Selskabet er et 100% ejet datterselskab af NRGi a.m.b.a., Dusager 22, 8200 Aarhus N.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for NRGi Rådgivning Holding A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for NRGi Rådgivning Holding A/S og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for NRGi a.m.b.a., Aarhus.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdi af det fastsatte vederlag.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til underleverandører samt køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drifts, administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, vederlag, pensioner og øvrige personaleomkostninger til selskabets ansatte.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat, samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser i acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, årets sambeskatningsbidrag og ændring 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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

It software: 1-3 år

It software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. It software afskrives lineært over afskrivningsperioden, der sædvanligvis udgør 3 år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle 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/-omkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
 Motorkøretøjer: 5-10 år
 Inventar: 5-10 år
 It hardware: 1-3 år

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring af afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere år.

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/-omkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdien af identificerbare aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspostition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdi forringelse, ud over det som udtrykkes ved den årlige 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 nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kursværdien på balancedagen, såfremt de er børsnoterede, eller en anslået dagsværdi, såfremt de ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Indestående/udestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår under tilgodehavender/gæld til tilknyttede virksomheder.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Anvendt regnskabspraksis

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og der er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed eller ved skatterefusion fra sambeskattede virksomheder. Eventuelle udskudte skatteaktiver 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

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.