

NRGi Holding A/S

Dusager 22

8200 Aarhus N

CVR-nr. 30174011

Årsrapport 2020

14. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 21. april 2021

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	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 for NRGi Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. marts 2021

Direktion

Morten Bryder Pedersen
Adm. direktør

Bestyrelse

Jacob Vittrup
Formand

Morten Bryder Pedersen

Ole Sognstrup Svenningsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NRGi Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for NRGi Holding A/S for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 24. marts 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Henrik Kragh
statsautoriseret revisor
mne26783

Lars Greve Jensen
statsautoriseret revisor
mne32199

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	NRGi Holding A/S Dusager 22 8200 Aarhus N
Telefon	87390404
E-mail	info@nrgi.dk
Hjemmeside	www.nrgi.dk
CVR-nr.	30174011
Stiftelsesdato	11. december 2006
Hjemsted	Aarhus
Regnskabsår	1. januar 2020 - 31. december 2020
Bestyrelse	Jacob Vittrup Morten Bryder Pedersen Ole Sognstrup Svenningsen
Direktion	Morten Bryder Pedersen, Adm. direktør
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Nobelparken Jens Chr. Skous Vej 1 8000 Aarhus C CVR-nr.: 33771231

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

NRGi Holding A/S er et holdingselskab, der ejer virksomheder inden for rådgivnings- og installationsbranchen, samt mindretalsandele i projektudviklingsprojekter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året været en væsentlig tilgang af virksomhed, idet NRGi Holding har foretaget køb af installationsvirksomheden Frandsen EI A/S.

Årets resultat efter skat blev for regnskabsåret 1. januar 2020 - 31. december 2020 et resultat på tkr. -10.772.

Selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en balancesum på tkr. 325.124, og en egenkapital på tkr. 150.653, svarende til en soliditetsgrad på 46%.

Resultatopgørelse

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
Andre driftsindtægter		200	0
Direkte omkostninger		111	-6
Andre eksterne omkostninger		-127	-63
Bruttoresultat		184	-69
Personaleomkostninger		0	0
Resultat af primær drift (EBIT)		184	-69
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1, 2	-9.790	3.130
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-131	781
Finansielle omkostninger	3	-1.344	-63
Resultat før skat (EBT)		-11.081	3.779
Skat af årets resultat	4	309	-86
Årets resultat		-10.772	3.693
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-10.772	3.693
Resultatdisponering		-10.772	3.693

Balance 31. december 2020

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1, 2	303.655	208.876
Andre kapitalandele	6	2.793	3.198
Andre tilgodehavender		18.367	10.533
Finansielle anlægsaktiver		324.815	222.607
Anlægsaktiver		324.815	222.607
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		309	0
Andre tilgodehavender		0	7
Tilgodehavender		309	7
Omsætningsaktiver		309	7
Aktiver		325.124	222.614

Balance 31. december 2020

	Note	2020 tkr.	2019 tkr.
Passiver			
Aktiekapital		13.200	13.200
Overført resultat		137.453	149.472
Egenkapital		150.653	162.672
Andre hensatte forpligtelser	7	11.200	10.711
Hensatte forpligtelser		11.200	10.711
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	37
Gæld til tilknyttede virksomheder		163.271	49.194
Kortfristede gældsforpligtelser		163.271	49.231
Gældsforpligtelser		163.271	49.231
Passiver		325.124	222.614
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning	8		
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelsen

Beløb i tkr.

	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	13.200	149.472	162.672
Køb af minoritetsandele		-1.301	-1.301
Andre værdireguleringer af egenkapital i datterselskaber		54	54
Årets resultat		-10.772	-10.772
Egenkapital 31. december 2020	13.200	137.453	150.653

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2020	2019	2018	2017	2016
Saldo primo	13.200	13.100	13.000	13.000	13.000
Årets tilgang	0	100	100		
Saldo ultimo	13.200	13.200	13.100	13.000	13.000

Noter

1. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	243.561	89.727
Tilgang i årets løb	109.816	139.018
Afgang i årets løb	-6.349	0
Overførsler i året	0	14.816
Kostpris ultimo	347.028	243.561

Værdireguleringer primo	-34.685	-15.999
Modtaget udbytte	-4.000	-7.000
Andre kapitalreguleringer	55	-14.816
Årets resultat	-9.790	3.130
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	5.047	0
Værdireguleringer ultimo	-43.373	-34.685

Regnskabsmæssig værdi ultimo	303.655	208.876
-------------------------------------	----------------	----------------

Årets resultat kan specificeres således:

Andel af årets resultat	9.624	6.357
Afskrivning koncerngoodwill og udviklingsprojekter	-19.928	-3.741
Intern avance	514	514
	-9.790	3.130

Regnskabsmæssig værdi sammensætter sig således:

Andel af regnskabsmæssig indre værdi	203.873	142.689
Koncerngoodwill	91.122	56.169
Udviklingsprojekter	11.232	13.104
Intern avance	-2.572	-3.086
	303.655	208.876

2. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
Energi- og Bygningsrådgivning A/S	Ballerup	100,00	18.733	4.810
Kuben Management A/S	København	100,00	42.105	4.396
EL:CON A/S	Aarhus	100,00	116.317	-7.939
Frandsen EI A/S	Glostrup	100,00	22.464	4.421
Energy Systems A/S	Aarhus	100,00	4.254	3.936
			203.873	9.624

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	-1.341	-62
Andre finansielle omkostninger	-3	-1
	-1.344	-63

Noter

4. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	309	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år.	0	-86
	309	-86

5. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-10.772	3.693
	-10.772	3.693

6. Andre kapitalandele

Kostpris primo	2.550	6.300
Afgang i årets løb	0	-3.750
Kostpris ultimo	2.550	2.550

Værdireguleringer primo	648	-7
Årets resultat	-405	655
Værdireguleringer ultimo	243	648

Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.793	3.198
-------------------------------------	--------------	--------------

7. Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser	0	111
Hensættelse til betingede købsvederlag	11.200	10.600
Saldo ultimo	11.200	10.711

Af de andre hensatte forpligtelser forventes omkostninger med forfald over 1 år at udgøre tkr. 2.000.

8. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsåret afslutning

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

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2020 et udskudt skatteaktiv på tkr. 10.356, 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.

Noter

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger pr. statusdagen.

11. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter NRGi Administration A/S, Dusager 22, 8200 Aarhus N. samt selskabets dattervirksomheder:

Kuben Management A/S

Energi- og Bygningsrådgivning A/S

EL:CON A/S

Energy Systems A/S

Frandsen EI A/S

Selskabets ultimative moderselskab er NRGi a.m.b.a., Dusager 22, 8200 Aarhus N.

Transaktioner med nærtstående parter

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98C, stk. 7 gives der ikke oplysning om transaktioner med tilknyttede virksomheder.

Ejerforhold

Selskabet er et 100% ejet datterselskab af NRGi Administration A/S, Dusager 22, 8200 Aarhus N.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for NRGi Holding A/S for 2020 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 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

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.

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 afhændelssummen 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 erhvervelsestidspunktet. 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 markedsposition 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel 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.

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 nettorealisationsværdi 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 nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi.