



Eniig Holding A/S

Tietgensvej 4

8600 Silkeborg

CVR-nr. 39 07 27 93

Årsrapport for 2018

(2. regnskabsår)

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

Hideo Sawahata
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	8
Balance pr. 31. december 2018	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12
Anvendt regnskabspraksis	19

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Eniig 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 2. april 2019

Direktion

Jesper Barslund Jacobsen
adm. direktør

Bestyrelse

Martin Romvig Jensen
formand

Jan Skytte Pedersen
næstformand

Jens Jørn Justesen

Jens Kristian Larsen

Arne Bo Larsen

Christian Greve

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Eniig Holding A/S

Konklusion

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Silkeborg, den 25. marts 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Peter Mølkjær
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24821

Heidi Julitta Østergaard Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34163

Selskabsoplysninger

Selskabet

Eniig Holding A/S
Tietgensvej 4
8600 Silkeborg

Telefon: 70151560
Telefax: 87228711

Hjemmeside: www.eniig.dk

CVR-nr.: 39 07 27 93

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Hjemsted: Silkeborg

Bestyrelse

Martin Romvig Jensen, formand
Jan Skytte Pedersen, næstformand
Jens Jørn Justesen
Jens Kristian Larsen
Arne Bo Larsen
Christian Greve

Direktion

Jesper Barslund Jacobsen, adm. direktør

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Eniig a.m.b.a., CVR-nr. 26 38 26 45, Silkeborg.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i andre virksomheder samt at levere serviceydelser til andre selskaber, herunder navnlig koncernforbundne selskaber, samt al virksomhed, som efter bestyrelsens vurdering har forbindelse dermed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på t.kr. 138.881, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på t.kr. 4.954.511.

Selskabet har som en del af en større omstrukturering i koncernen pr. 1/1 2018 overtaget al administration vedrørende levering af serviceydelser til andre selskaber, herunder navnlig koncernforbundne selskaber via en skattefri spaltning af Eniig Forsyning A/S.

I 2018 har Eniig Holding A/S ligeledes pr. 31/5 2018 overtaget ejerskabet af kapitalandele i Eniig Forsyning A/S, Eniig Fiber A/S, Eniig Renewables A/S, Eniig Energiteknik A/S, Eniig Energi A/S og Energi Nord Holding A/S ved apportindskud fra Eniig a.m.b.a.

Ledelsen i selskabet finder omkostningsniveauet for 2018 tilfredsstillende i forhold til bugettet for 2018.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Nettoomsætning		230.304	0
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		12.069	0
Andre driftsindtægter		2.367	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-6.606	0
Andre eksterne omkostninger		-146.270	-10
Bruttoresultat		91.864	-10
Personaleomkostninger	1	-148.308	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-56.444	-10
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-23.203	0
Resultat før finansielle poster		-79.647	-10
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		195.693	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.691	0
Finansielle indtægter	2	12.755	0
Finansielle omkostninger	3	-1.696	0
Resultat før skat		125.414	-10
Skat af årets resultat	4	13.467	2
Årets resultat		138.881	-8
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		195.693	0
Overført resultat		-56.812	-8
		138.881	-8

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		12.990	0
Knowhow		6.749	0
Udviklingsprojekter under udførelse		25.005	0
Immaterielle anlægsaktiver	5	<u>44.744</u>	<u>0</u>
Grunde og bygninger		259.346	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		16.628	0
Materielle anlægsaktiver under udførelse		3.090	0
Materielle anlægsaktiver	6	<u>279.064</u>	<u>0</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	4.115.114	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	3.779	0
Tilgodehavender i associerede virksomheder		3.028	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>4.121.921</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>4.445.729</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.709	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.744.743	0
Andre tilgodehavender		271	0
Selskabsskat		40.804	2
Periodeafgrænsningsposter		17.698	0
Tilgodehavender		<u>1.806.225</u>	<u>2</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>500</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.806.225</u>	<u>502</u>
Aktiver i alt		<u>6.251.954</u>	<u>502</u>

Balance pr. 31. december 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.500	500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		248.859	0
Reserve for udviklingsomkostninger		29.636	0
Overført resultat		4.674.516	-8
Egenkapital		4.954.511	492
Hensættelse til udskudt skat		3.682	0
Andre hensættelser		3.345	0
Hensatte forpligtelser i alt		7.027	0
Gæld til realkreditinstitutter		44.126	0
Langfristede gældsforpligtelser	9	44.126	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	3.858	0
Banker		449.268	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.811	10
Gæld til tilknyttede virksomheder		732.381	0
Anden gæld		22.186	0
Periodeafgrænsningsposter		786	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.246.290	10
Gældsforpligtelser i alt		1.290.416	10
Passiver i alt		6.251.954	502
Leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somhedskapi- tal	Reserve for nettoop- skrivning ef- ter den indre værdis meto- de	Reserve for udviklings- omkostnin- ger	Overført re- sultat	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. januar 2018	500	0	0	-8	492
Nettoeffekt som følge af spaltning	500	0	0	900.711	901.211
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018	1.000	0	0	900.703	901.703
Apportindskud	500	0	0	5.476.514	5.477.014
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	68.162	0	0	68.162
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-1.616.253	-1.616.253
Overførsler, reserver	0	0	29.636	-29.636	0
Årets resultat	0	195.693	0	-56.812	138.881
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-14.996	0	0	-14.996
Egenkapital 31. december 2018	1.500	248.859	29.636	4.674.516	4.954.511

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	132.649	0
Pensioner	14.388	0
Andre omkostninger til social sikring	1.271	0
	<u>148.308</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:		
Direktion	2.000	0
Bestyrelse	92	0
	<u>2.092</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>227</u>	<u>0</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.013	0
Renteindtægter fra associerede virksomheder	178	0
Andre finansielle indtægter	564	0
	<u>12.755</u>	<u>0</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	417	0
Andre finansielle omkostninger	1.279	0
	<u>1.696</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	t.kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-22.121	-2
Årets udskudte skat	8.654	0
	<u><u>-13.467</u></u>	<u><u>-2</u></u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingspro- jekter	Knowhow	Udviklingspro- jekter under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2018	0	0	0
Nettoeffekt som følge af spaltning	0	13.497	0
Tilgang i årets løb	0	0	38.830
Overførsler i årets løb	13.825	0	-13.825
Kostpris 31. december 2018	<u>13.825</u>	<u>13.497</u>	<u>25.005</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	0	0
Nettoeffekt som følge af spaltning	0	4.049	0
Årets afskrivninger	835	2.699	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>835</u>	<u>6.748</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>12.990</u></u>	<u><u>6.749</u></u>	<u><u>25.005</u></u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter er udvikling af understøttende IT-systemer til selskabets aktivitet vedr. salg af serviceydelser til Eniig-koncernen.

Udviklingsprojekter under udførelse kan henføres til udviklingsprojekter, der vedrører selskabet og Eniig-koncernens IT-systemer samt øvrig systemudvikling til understøttelse af selskabet og koncernens strategi. Udviklingsprojekterne lever op til de fremsatte forventninger, og der er således ikke indikationer på nedskrivning. Udviklingsprojekter under udførelse forventes dermed at bidrage til den fremtidige indtjening.

Noter til årsrapporten

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris 1. januar 2018	0	0	0
Nettoeffekt som følge af spaltning	336.178	43.739	0
Tilgang i årets løb	0	593	24.351
Afgang i årets løb	0	-803	0
Overførsler i årets løb	15.238	6.024	-21.261
Kostpris 31. december 2018	351.416	49.553	3.090
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	0	0
Årets afskrivninger	7.352	12.317	0
Nettoeffekt som følge af spaltning	84.718	21.395	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede akti- ver	0	-787	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	92.070	32.925	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	259.346	16.628	3.090

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	0	0
Tilgang i årets løb	<u>3.866.255</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>3.866.255</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	0	0
Årets resultat	195.693	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	<u>53.166</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>248.859</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>4.115.114</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
Eniig Forsyning A/S	Silkeborg	100%
Eniig Fiber A/S	Silkeborg	100%
Eniig Renewables A/S	Silkeborg	100%
Eniig Energiteknik A/S	Silkeborg	100%
Eniig Energi A/S	Aalborg	75%
Energi Nord Holding A/S	Aalborg	52%

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u> t.kr.	<u>2017</u> t.kr.
8 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2018	0	0
Nettoeffekt som følge af spaltning	<u>10.546</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>10.546</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	0	0
Nettoeffekt som følge af spaltning	-5.076	0
Årets resultat	<u>-1.691</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>-6.767</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>3.779</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
InVentilate Holding ApS	Ikast	25%
GreenHydrogen.dk ApS	Kolding	29%

9 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2018 <u>t.kr.</u>	Gæld 31. december 2018 <u>t.kr.</u>	Afdrag næste år <u>t.kr.</u>	Restgæld efter 5 år <u>t.kr.</u>
Gæld til realkreditinstitutter	<u>51.200</u>	<u>47.984</u>	<u>3.858</u>	<u>32.317</u>
	<u>51.200</u>	<u>47.984</u>	<u>3.858</u>	<u>32.317</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	t.kr.	t.kr.
10 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	1.845	0
Mellem 1 og 5 år	<u>2.290</u>	<u>0</u>
	<u>4.135</u>	<u>0</u>

11 Eventualposter mv.

Kautions- og garantiforpligtelser

Dele af koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2018 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 47.984, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør t.kr. 259.346.

Noter til årsrapporten

13 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Eniig a.m.b.a., Silkeborg - Moderselskab

Transaktioner

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabet.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Eniig a.m.b.a., Silkeborg - Moderselskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Eniig a.m.b.a., CVR-nr. 26 38 26 45, Silkeborg.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Eniig Holding A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i t.kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Indregning og måling af virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenslutninger gennemført før 1. juli 2018 er behandlet i henhold til hidtidig praksis i årsregnskabsloven mens virksomhedssammenslutninger gennemført efter 1. juli 2018 vil blive behandlet i henhold til bestemmelserne i "udtagelse om forholdet mellem bestemmelserne om virksomhedssammenslutninger i årsregnskabsloven og IFRS (IFRS 3)" udsendt af Erhvervsstyrelsen i marts 2018. Dette betyder eksempelvis at earn-out aftaler indgået og afsluttet før 1. juli 2018 behandles som en regulering af købesummen mens earn-out aftaler indgået eller afsluttet efter 1. juli 2018 vil blive indregnet i driften under henholdsvis andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger. Korrektion af fejl og mangler i overtagelsesbalancen konstateret før 1. juli 2018 behandles som en ændring af regnskabsmæssige skøn mens korrektioner af fejl og mangler i overtagelsen konstateret efter 1. juli 2018 foretages i op til 12 måneder efter overtagelsestidspunktet med tilbagevirkende kraft og der foretages tilpasning af sammenligningstal hvor dette er relevant. Transaktionsomkostninger har historisk ligeledes været indregnet som en del af købesummen mens det fremadrettet vil blive indregnet i driften.

Efterfølgende afsnit beskriver den anvendte regnskabspraksis fra 1. juli 2018:

Nyerhvervede virksomheder indregnes i regnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i regnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor selskabet opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelse efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af serviceydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Endvidere indregnes igangværende arbejder for fremmed regning i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen fra igangværende arbejder indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på ordrerne og færdiggørelsegraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder" og "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Udviklingsprojekter, knowhow og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at omkostningerne afholdes.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Knowhow afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Knowhow afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

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

	Brugstid
Grunde og bygninger	40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Eniig Holding A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Værdiansættelse af kapitalandele underlagt varmeforsyningslovens "hvile i sig selv"-princip er indregnet ud fra en forventning om, at muligheden for indregning af forrentningen af indskudskapitalen opretholdes i varmeforsyningsloven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, bankgæld og cash pool ordninger, da selskabet administrerer koncernens cash pool ordning.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Eniig Holding A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.