

Hovedgård Fjernvarme amba

Frydsvej 18, 8732 Hovedgård
CVR-nr. 22 72 41 18

Årsrapport for 2019

Virksomhedsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 24

Virksomheden

Hovedgård Fjernvarme amba
Frydsvej 18
8732 Hovedgård
Telefon: 75 66 12 96
Hjemsted: Horsens
CVR-nr.: 22 72 41 18
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Bestyrelse

Kaj Jessen
Bas Pijnenburg
Anders Stilling
Jørn Christensen
Niels Andersen
For Horsens Kommune Michael Nedersøe

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Danske Bank

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Hovedgård Fjernvarme amba.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovedgård, den 19. februar 2020

Bestyrelsen

Kaj Jessen
Formand

Bas Pijnenburg

Anders Stilling

Jørn Christensen

Niels Andersen

Michael Nedersøe
For Horsens Kommune

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ejerne i Hovedgård Fjernvarme amba

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hovedgård Fjernvarme amba for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 virksomheden 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 virksomhedens evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 virksomhedens 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 virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

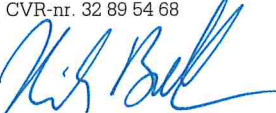
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 19. februar 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68



Henrik Holmer Bretlau
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter består i drift af varmeværk.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2019 DKK	01.07.18
		31.12.18 DKK
1 Nettoomsætning	8.205.401	3.945.629
2 Andre driftsindtægter	0	135.865
Indtægter i alt	8.205.401	4.081.494
3 Vareforbrug	-2.954.304	-1.430.263
Andre eksterne omkostninger	-2.449.311	-1.271.703
Bruttofortjeneste I (34,1% - 35,0%)	2.801.786	1.379.528
4 Personaleomkostninger	-630.039	-277.558
Bruttofortjeneste II (26,5% - 27,9%)	2.171.747	1.101.970
8 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.782.631	-900.805
Resultat før finansielle poster	389.116	201.165
9 Finansielle indtægter	0	1.120
10 Finansielle omkostninger	-389.116	-202.285
Finansielle poster i alt	-389.116	-201.165
Årets resultat	0	0

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
Note		DKK	DKK
	Produktion	2.224.945	2.957.517
	Distribution	4.255.546	4.400.727
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.779.054	3.075.844
11	Materielle anlægsaktiver i alt	9.259.545	10.434.088
	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.000	6.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	6.000	6.000
	Anlægsaktiver i alt	9.265.545	10.440.088
	Råvarer og hjælpematerialer	343.280	228.536
	Varebeholdninger i alt	343.280	228.536
12	Andre tilgodehavender	145.197	179.425
	Periodeafgrænsningsposter	0	47.107
	Tilgodehavender i alt	145.197	226.532
	Indestående i kreditinstitutter	3.972.805	3.331.796
	Likvide beholdninger i alt	3.972.805	3.331.796
	Omsætningsaktiver i alt	4.461.282	3.786.864
	Aktiver i alt	13.726.827	14.226.952

PASSIVER

Note		31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
	Indestående i virksomheden	235.356	235.356
	Egenkapital i alt	235.356	235.356
13	Gæld til Kommunekredit	11.041.171	11.815.456
13	Feriepengeforpligtelse, overgangsperioden	40.315	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.081.486	11.815.456
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	832.328	806.310
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	725.857	438.074
14	Takstmæssig overdækning	113.259	168.123
15	Anden gæld	738.541	763.633
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.409.985	2.176.140
	Gældsforpligtelser i alt	13.491.471	13.991.596
	Passiver i alt	13.726.827	14.226.952

16 Eventualforpligtelser

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Indestående i virksomheden
-------------	----------------------------

Egenkapitalopgørelse for 01.07.18 - 31.12.18

Saldo pr. 01.07.18	235.356
--------------------	---------

Saldo pr. 31.12.18	235.356
--------------------	---------

Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19

Saldo pr. 01.01.19	235.356
--------------------	---------

Saldo pr. 31.12.19	235.356
--------------------	---------

Egenkapitalen er opført til indskudskapital pr. 30. juni 1981.

		01.07.18
	2019	31.12.18
	DKK	DKK

1. Nettoomsætning

Varmebidrag	7.923.238	3.544.080
Tilslutningsafgifter	137.000	156.000
Lejeindtægter m.v.	32.703	8.115
Byggevarme	57.596	0
Regulering af takstmæssig over-/underdækning	54.864	237.434
I alt	8.205.401	3.945.629

2. Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter	0	45.865
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	0	90.000
I alt	0	135.865

3. Vareforbrug

Flis	2.872.059	1.126.409
El	133.900	66.536
Vand	63.089	37.594
Lagerreguleringer	-114.744	199.724
I alt	2.954.304	1.430.263

		01.07.18
	2019	31.12.18
	DKK	DKK

4. Personaleomkostninger

Lønninger	966.250	437.920
Løntilskud og lønrefusioner	-381.836	-184.908
Arbejdsskadeforsikring	12.697	0
ATP-bidrag	3.029	4.299
Kursusomkostninger	12.573	3.690
Arbejdstøj	3.871	2.350
Øvrige personaleomkostninger	13.455	14.207
I alt	630.039	277.558

5. Reparation, vedligeholdelse og kørselsomkostninger

Køb af energibesparelser	188.161	117.823
Vedligeholdelse, grund og bygning	243.990	31.820
Vedligeholdelse, produktionsanlæg	333.949	96.635
Vedligeholdelse/leje målere	61.591	114.777
Vedligeholdelse ledningsnet	456.068	259.480
Vedligeholdelse, kedler og skorsten	89.956	58.529
Rengøring	14.424	9.630
Hjælpe materialer, værktøj og sikkerhedsudstyr	98.842	26.782
Køretøjer	60.471	29.392
Fremmed arbejde, fragt m.v., serviceomkostninger	19.242	42.572
I alt	1.566.694	787.440

	01.07.18
2019	31.12.18
DKK	DKK

6. Administrationsomkostninger

Kontorartikler	911	1.572
It-omkostninger	5.700	4.525
PTG omkostninger	22.730	12.635
Møder, rejser og repræsentation	31.323	21.878
Kopiering og vedligeholdelse af inventar	20.171	9.165
Telefon og internet	23.231	11.146
Porto	10.137	7.013
Revisorhonorar	52.710	52.309
Kontingenter	72.658	0
Løn	413.036	243.443
Løn- og bankgebyrer	9.462	5.025
Annonce og reklame	5.028	1.923
Kurser	3.481	0
Konstaterede tab på debitorer	4.505	1.010
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-3.981	0
Rykkergebyr	-2.472	0
I alt	668.630	371.644

7. Øvrige kapacitetsomkostninger

Forsikringer	112.742	57.769
Ejendomsskatter	9.415	4.708
Miljøafgift	31.291	14.852
Tømning af container	60.539	35.290
I alt	213.987	112.619

8. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivning på produktionsanlæg	732.572	360.244
Afskrivning på distributionsanlæg	753.269	386.085
Afskrivning på øvrige anlæg	296.790	154.476
I alt	1.782.631	900.805

	01.07.18
2019	31.12.18
DKK	DKK

9. Finansielle indtægter

Renter, pengeinstitutter	0	1.120
I alt	0	1.120

10. Finansielle omkostninger

Renter, langfristet gæld	310.844	162.874
Renter, pengeinstitutter	20.229	10.999
Amortiseret kurstab mv., finansielle forpligtelser	58.043	28.412
I alt	389.116	202.285

11. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Produktion	Distribution	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	26.183.221	11.041.684	6.369.688
Tilgang i året	0	608.088	0
Kostpris pr. 31.12.19	26.183.221	11.649.772	6.369.688
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-23.225.704	-6.640.957	-3.293.844
Afskrivninger i året	-732.572	-753.269	-296.790
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-23.958.276	-7.394.226	-3.590.634
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	2.224.945	4.255.546	2.779.054

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

12. Andre tilgodehavender

Moms og afgifter	0	112.737
Tilgodehavende varme (efterbetaling)	145.197	66.688
I alt	145.197	179.425

13. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til Kommunekredit	832.328	8.528.351	11.873.499	12.621.766
Feriepengeforpligtelse, overgangsperioden	0	0	40.315	0
I alt	832.328	8.528.351	11.913.814	12.621.766

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
--	-----------------	-----------------

14. Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning	168.123	405.557
Overført til driften fra sidste år	-168.123	-405.557
Årets over-/underdækning	113.259	168.123
I alt	113.259	168.123

	31.12.19 DKK	31.12.18 DKK
15. Anden gæld		
Moms og afgifter	66.562	0
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	46.143	44.976
ATP og andre sociale ydelser	1.136	2.148
Feriepenge	6.156	6.038
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	77.767	110.480
Renter	6.174	6.238
Revisor	36.600	35.000
Tilbagebetaling til forbrugere	494.253	555.003
Depositum	3.750	3.750
I alt	738.541	763.633

16. Eventualforpligtelser

Virksomheden har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.19.

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

18. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse, samt de ændringer, der følger af fjernvarmeværkets særlige struktur, herunder lov om varmeforsyning samt reglerne i Energitilsynets bekendtgørelse om afskrivninger og henlæggelser m.v..

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

TAKSTMÆSSIG OVER-/UNDERDÆKNING

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år opkræves hos forbrugerne i henhold til den fastlagte indtægtsramme, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender. Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år. Årets regulering af underdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

Takstmæssig overdækning vedrørende tidligere år, og som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne, indregnes i balancen som en særskilt forpligtelse. Årets regulering af overdækning indregnes i resultatopgørelsen under nettoomsætningen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varme, faste afgifter, tilslutningsafgifter m.v. optages i resultatopgørelsen på faktureringsstidspunktet. Posten indeholder endvidere årets over-/underdækning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til driftspersonale, distribution, reparation og vedligehold af anlæg, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger til driftspersonel. Udgifter til administrativ personale er opført under administrationsomkostninger.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Afskrivningerne beregnes efter det lineære princip i overensstemmelse med Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1994. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktion	15 -25	0
Distribution	5 - 30	0
Øvrige	5 - 25	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Virksomheden er ikke skattepligtig. Der indregnes derfor ikke skat i årsregnskabet.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, ledningsnet samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen som udgangspunkt til kostpris med fradrag af akkumulerede henlæggelser og af- og nedskrivninger, der er beregnet efter det lineære princip i overensstemmelse med Energiministeriets bekendtgørelse nr. 175 af 18. marts 1991.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis virksomhedens realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 anvendel-

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele klassificeret som omsætningsaktiver nedskrives til nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.