

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Tronholmen 3
8960 Randers SØ
CVR-nr. 34209936

T (+45) 86 41 21 00

www.grantthornton.dk

Dronningborg Vandværk f.m.b.a.

Øster Boulevard 17, 8930 Randers NØ

CVR-nr. 18 82 70 18

Årsrapport

1. januar - 31. december 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på foreningens ordinære generalforsamling den

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
 Ledelsesberetning	
Foreningsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2025	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Dronningborg Vandværk f.m.b.a..

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers NØ, den 23. februar 2026

Bestyrelse

Berit P. Pedersen

Formand

Rudi Steffensen

Næstformand

Thomas D. Ettrup

Sekretær

Thiel Pleidrup

Kasserer

Christian Maureira

Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Dronningborg Vandværk f.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dronningborg Vandværk f.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven og foreningens vedtægter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven og foreningens vedtægter.

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 foreningen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Dronningborg Vandværk f.m.b.a. har som sammenligningstal i resultatopgørelsen for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 medtaget det af ledelsen godkendte resultatbudget for 1. januar - 31. december 2025. Resultatbudgettet har, som det fremgår af årsregnskabet, ikke været underlagt revision.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven og foreningens vedtægter. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 foreningens 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 den 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 foreningens 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 foreningens 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Randers, den 23. februar 2026

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerforening

CVR-nr. 34 20 99 36

Ruben Stæhr

statsautoriseret revisor

mne34327

Foreningsoplysninger

Foreningen

Dronningborg Vandværk f.m.b.a.
Øster Boulevard 17
8930 Randers NØ

CVR-nr.: 18 82 70 18

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Berit P. Pedersen, Formand
Rudi Steffensen, Næstformand
Thomas D. Ettrup, Sekretær
Thiel Pleidrup, Kasserer
Christian Maureira, Bestyrelsesmedlem

Revision

Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerforening
Tronholmen 3
8960 Randers SØ

Ledelsesberetning

Foreningens væsentligste aktiviteter

Foreningens formål er at forsyne medlemmer i vandværkets forsyningsområde med vand jf. specifikke bestemmelser i vedtægterne.

Virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Foreningen er underlagt regler for regnskabsaflæggelsen som medfører, at årets resultat udgør kr. 0. Det betyder, at en over- eller underdækning skal udlignes ved indregning i årets nettoomsætning.

Der er i 2025 solgt 181 t.m3 vand mod 181 t.m3 i 2024. Den solgte mængde afviger ikke væsentligt fra budgettet. Foreningen har i 2025 realiseret en overdækning (overskud) på t.kr. 407 mod en budgetteret overdækning på t.kr. 63. Foreningens resultat har i året været positivt påvirket af en indtægt på t.kr. 122 vedrørende et korrigeret forbrug fra tidligere år, som ikke var budgetteret. Derudover har værket en positiv budgetafvigelse på produktionsomkostninger, som kan henføres til lavere vedligeholdelsesomkostninger og el-omkostninger.

For regnskabsåret 2026 er der budgetteret med en overdækning på t.kr. 88. Den akkumulerede overdækning, som ved udgangen af 2025 udgør t.kr. 2.826 budgetteres derved forøget i 2026, og forventes at være t.kr. 2.914 pr. 31. december 2026.

Fremtiden

I relation til investeringsplaner vil der i de kommende år fortsat være fokus på ledningsnettet. Der er udarbejdet en investeringsplan vedr. renovering af ledningsnettet. Planen er lavet ud fra en analyse over nettets beskaffenhed. Der er samlede investeringer i investeringsplanen for kr. 8,5 mio. frem mod 2033, som forventes at skulle finansieres via foreningens opsparing samt yderligere optagelse af lån

Den økonomiske udvikling i de kommende år vil kunne påvirkes af mulige pålæg om økonomisk deltagelse i indsatsplaner i miljøfølsomme områder (BNBO).

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>Budget 2025</u> (ej revideret)	<u>2024</u>
1 Nettoomsætning	2.064.411	2.344.600	1.889.522
2 Produktionsomkostninger	<u>-456.391</u>	<u>-701.100</u>	<u>-476.163</u>
Bruttoresultat	1.608.020	1.643.500	1.413.359
4 Distributionsomkostninger	-1.025.359	-1.002.500	-830.362
5 Administrationsomkostninger	<u>-442.742</u>	<u>-468.000</u>	<u>-423.780</u>
Driftsresultat	139.919	173.000	159.217
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-139.919</u>	<u>-173.000</u>	<u>-159.217</u>
Resultat før skat	0	0	0
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anlægsaktiver		
6 Produktionsanlæg og maskiner	4.262.712	4.460.790
7 Distributionsanlæg	5.484.053	3.649.748
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>1.036.825</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>10.783.590</u>	<u>8.110.538</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>10.783.590</u>	<u>8.110.538</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.499.503	2.232.003
Andre tilgodehavender	<u>102.642</u>	<u>25.000</u>
Tilgodehavender i alt	<u>2.602.145</u>	<u>2.257.003</u>
Likvide beholdninger	<u>3.132.402</u>	<u>2.862.701</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>5.734.547</u>	<u>5.119.704</u>
Aktiver i alt	<u>16.518.137</u>	<u>13.230.242</u>

Balance 31. december

Passiver

<u>Note</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Gældsforpligtelser		
8 Gæld Kommunekredit	10.101.720	7.217.473
9 Overdækning til indregning i kommende års priser	<u>2.825.629</u>	<u>2.418.441</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>12.927.349</u>	<u>9.635.914</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	315.752	336.648
Leverandører af varer og tjenesteydelser	659.434	307.989
10 Anden gæld	<u>2.615.602</u>	<u>2.949.691</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.590.788</u>	<u>3.594.328</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>16.518.137</u>	<u>13.230.242</u>
Passiver i alt	<u>16.518.137</u>	<u>13.230.242</u>

3 Medarbejderforhold

Noter

	<u>2025</u>	<u>Budget 2025</u> (ej revideret)	<u>2024</u>
1. Nettoomsætning			
Fast bidrag	1.127.015	1.164.000	1.050.191
Forbrug af vand	1.102.359	1.164.000	807.561
Regulering vedr. tidligere år	121.620	0	0
Administrationsvederlag	32.542	25.000	25.000
Tilslutningsbidrag	47.886	25.000	0
Gebyrer	37.850	30.000	42.030
Årets over- / underdækning	-407.187	-63.400	-60.399
Tilslutningsbidrag	<u>2.326</u>	<u>0</u>	<u>25.140</u>
	<u>2.064.411</u>	<u>2.344.600</u>	<u>1.889.523</u>
2. Produktionsomkostninger			
Forsikringer	20.291	18.000	19.220
El	151.940	300.000	127.327
Ejendomskat	11.880	17.000	11.829
Reparation og vedligeholdelse af bygning	0	10.000	0
Vedligeholdelse af produktionsanlæg	36.114	118.000	88.893
Vandprøver	38.088	40.000	30.816
Afskrivninger, produktionsanlæg og maskiner	<u>198.078</u>	<u>198.100</u>	<u>198.078</u>
	<u>456.391</u>	<u>701.100</u>	<u>476.163</u>
	<u>2025</u>	<u>Budget 2025</u> (ej revideret)	<u>2024</u>
3. Medarbejderforhold			
Lønninger og gager	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>	<u>122.500</u>
	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>	<u>122.500</u>
Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:			
Administrationsomkostninger	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>	<u>122.500</u>
	<u>120.000</u>	<u>120.000</u>	<u>122.500</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>2025</u>	<u>Budget 2025</u> (ej revideret)	<u>2024</u>
4. Distributionsomkostninger			
Vedligeholdelse og drift af distributionsanlæg samt teknisk assistance	860.487	817.000	676.492
Tab på forbrugere og indtægtsførsel af gl. gæld	-2.546	8.000	-1.779
Afskrivning, distributionsanlæg	<u>167.418</u>	<u>177.500</u>	<u>155.649</u>
	<u>1.025.359</u>	<u>1.002.500</u>	<u>830.362</u>
5. Administrationsomkostninger			
Kontorartikler	16.769	5.000	1.103
Edb-omkostninger	36.089	43.000	31.324
Telefon og internet	9.564	12.000	8.124
Porto og gebyrer (inkl. bank og Nets)	34.377	38.000	30.669
Revisorhonorar	28.320	30.000	27.332
Regnskabs- og bogholderimæssig assistance	100.224	100.000	135.460
Vagtværn	13.611	8.000	10.826
Anden repræsentation	6.170	12.000	5.746
Annonce	9.368	8.000	2.995
Honorar, formand	50.000	50.000	50.000
Honorar, kassere	20.000	20.000	20.000
Honorar, sekretær	20.000	20.000	20.000
Honorar øvrige bestyrelsesmedlemmer	30.000	50.000	32.500
Konsulentbistand	19.800	12.000	0
Møder	20.290	32.000	22.090
Kontingenter og faglitteratur	<u>28.160</u>	<u>28.000</u>	<u>25.611</u>
	<u>442.742</u>	<u>468.000</u>	<u>423.780</u>

Noter

	<u>31/12 2025</u>	<u>31/12 2024</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2025	<u>8.596.907</u>	<u>8.596.907</u>
Kostpris 31. december 2025	<u>8.596.907</u>	<u>8.596.907</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	-4.136.117	-3.938.039
Årets afskrivninger	<u>-198.078</u>	<u>-198.078</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	<u>-4.334.195</u>	<u>-4.136.117</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	<u>4.262.712</u>	<u>4.460.790</u>
7. Distributionsanlæg		
Kostpris 1. januar 2025	4.594.591	4.346.271
Tilgang i årets løb	<u>2.001.723</u>	<u>248.320</u>
Kostpris 31. december 2025	<u>6.596.314</u>	<u>4.594.591</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	-944.843	-789.194
Årets afskrivninger	<u>-167.418</u>	<u>-155.649</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	<u>-1.112.261</u>	<u>-944.843</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	<u>5.484.053</u>	<u>3.649.748</u>
8. Gæld til Kommunekredit		
Kommunekredit, (2,9%, restløbetid 25 år)	3.200.000	0
Kommunekredit, (1,11%, restløbetid 16,5 år)	2.416.917	2.549.691
Kommunekredit, (0,5%, restløbetid 14,5 år)	2.971.081	3.121.704
Kommunekredit, (3,33%, restløbetid 23,5 år)	1.585.989	1.632.726
Kommunekredit, (3,36%, restløbetid 23,5 år)	<u>243.485</u>	<u>250.000</u>
	10.417.472	7.554.121
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-315.752</u>	<u>-336.648</u>
	<u>10.101.720</u>	<u>7.217.473</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>8.201.937</u>	<u>5.829.688</u>

Noter

	<u>31/12 2025</u>	<u>31/12 2024</u>
9. Overdækning til indregning i kommende års priser		
Overdækning til indregning i kommende års priser	<u>2.825.629</u>	<u>2.418.442</u>
	<u>2.825.629</u>	<u>2.418.442</u>
10. Anden gæld		
Skyldig moms	0	628.466
Vandafgifter	1.155.621	1.134.695
A-skat og arbejdsmarkedsbidrag	10.519	11.600
Skyldig løn	19.481	0
Fraflyttere med penge tilgode	31.003	32.095
Gæld til forbrugerne vedr. årsopgørelsen	13.545	19.618
Faktureret 1. rate for det kommende år	1.377.152	1.114.343
Skyldige udlæg	0	593
Skyldig honorar	<u>8.280</u>	<u>8.280</u>
	<u>2.615.602</u>	<u>2.949.691</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dronningborg Vandværk f.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-virksomhed.

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

Hvile i sig selv princippet

Foreningen er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning opgjort som årets resultat efter varmemforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmemforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde foreningen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Posten omfatter primært salg af vand, målerbidrag, administrationsvederlag og tilslutningsbidrag. Nettoomsætningen omfatter herudover årets over-/underdækning ud fra hvile-i-sig-selv princippet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af produktionsanlæg samt afskrivninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelse af ledningsnet samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-40 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10-40 år	0 %

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning 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.