



Billund Drikkevand A/S

Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted
CVR-nr. 33039824

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.05.2020

Randi Hovgård Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Pengestrømsopgørelse for 2019	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Billund Drikkevand A/S
Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted

CVR-nr.: 33039824

Hjemsted: Billund

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Jørgen Krab Jørgensen, formand
Kristian Tvergaard
Søren Klausen
Søren Per Nyhus, næstformand
Klara Fuursted Noer

Direktion

Ole Pedersen Johnsen, adm. dir

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Billund Drikkevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 07.04.2020

Direktion

Ole Pedersen Johnsen

adm. dir

Bestyrelse

Jørgen Krab Jørgensen

formand

Kristian Tvergaard

Søren Klausen

Søren Per Nyhus

næstformand

Klara Fuursted Noer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Billund Drikkevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Drikkevand A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Kolding, den 07.04.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål og aktivitet er at eje og drive vandforsyningsaktivitet i Billund Kommune i henhold til vandforsyningsloven.

Selskabets aktiviteter tager udgangspunkt i Billund kommunes ejerstrategi for Billund Vand & Energi-koncernen. Selskabets indtægter fremkommer som betaling for forbrugt vandmængde og et abonnementsbidrag. Taksterne fastsættes for et år af gangen.

Vandforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

- Anlæg og drift af vandindvindingsanlæg, vandbehandlingsanlæg, trykforøgerstationer og ledningsanlæg.
- Tilslutning af kunder, herunder måleropsætning.
- Administration og service til kunderne

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 2.195 t.kr.

Takstmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftsøkonomiske principper under hensyntagen til de særlige forhold, der gør sig gældende for vandselskaber underlagt prisregulering. Det i årsrapporten præsenterede resultat og de indregnede værdier er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat og værdier.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Der er i noter til nettoomsætningen og skat af årets resultat indarbejdet omtale af manglende sammenlignelighed.

Som følge af tilbageførsel af udskudt skat og tilknyttet opkrævningsret i 2018 (begge på 5.000 t.kr.), udviser resultatopgørelsen store udsving i nettoomsætningen og skat af årets resultat i 2018. Nedenfor vises udviklingen i resultatopgørelsen korrigeret for disse justeringer (sammenholdt med resultatopgørelsen vist i årsregnskabet).

	Korrigeret for effekt		Jf. resultatopgørelse	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettomsætning	7.140	6.591	7.140	1.591
Produktionsomkostninger	(4.595)	(4.281)	(4.595)	(4.281)
Bruttoresultat	2.545	2.310	2.545	(2.690)
Administrationsomkostninger	(248)	(261)	(248)	(261)
Driftsresultat	2.297	2.049	2.297	2.951
Andre finansielle indtægter	172	102	172	102
Andre finansielle omkostninger	(274)	(241)	(274)	(241)
Resultat før skat	2.195	1.910	2.195	(3.090)
Skat af årets resultat	0	1.350	0	6.350
Årets resultat	2.195	3.260	2.195	3.260

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Nettoomsætning	1	7.140	1.591
Produktionsomkostninger		(4.595)	(4.281)
Bruttoresultat		2.545	(2.690)
Administrationsomkostninger		(248)	(261)
Driftsresultat		2.297	(2.951)
Andre finansielle indtægter	4	172	102
Andre finansielle omkostninger	5	(274)	(241)
Resultat før skat		2.195	(3.090)
Skat af årets resultat	6	0	6.350
Årets resultat		2.195	3.260
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.195	3.260
Resultatdisponering		2.195	3.260

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Grunde og bygninger		6.810	7.529
Produktionsanlæg og maskiner		62.385	61.361
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		405	435
Materielle aktiver under udførelse		212	0
Materielle aktiver	7	69.812	69.325
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.893	0
Finansielle aktiver	8	4.893	0
Anlægsaktiver		74.705	69.325
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		537	145
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		492	6.000
Andre tilgodehavender		1.350	2.471
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.354
Tilgodehavender		2.379	10.970
Likvide beholdninger		7.843	2.635
Omsætningsaktiver		10.222	13.605
Aktiver		84.927	82.930

Passiver

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overkurs ved emission		29.122	29.122
Overført overskud eller underskud		29.177	26.982
Egenkapital		63.299	61.104
Gæld til realkreditinstitutter		14.406	14.946
Reguleringsmæssige overdækninger		2.200	1.170
Langfristede gældsforpligtelser	9	16.606	16.116
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	540	752
Reguleringsmæssige overdækninger		1.500	1.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		748	900
Gæld til tilknyttede virksomheder		491	564
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		5	0
Anden gæld		1.738	1.994
Kortfristede gældsforpligtelser		5.022	5.710
Gældsforpligtelser		21.628	21.826
Passiver		84.927	82.930
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualaktiver	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	29.122	26.982	61.104
Årets resultat	0	0	2.195	2.195
Egenkapital ultimo	5.000	29.122	29.177	63.299

I henhold til særlovgivning er selskabets egenkapital bundet i selskabet og kan ikke udloddes som udbytte.

Pengestrømsopgørelse for 2019

	Note	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Driftsresultat		2.297	(2.951)
Af- og nedskrivninger		3.079	2.852
Regulering af over- og underdækning		1.030	320
Ændringer i arbejdskapital	10	2.674	1.127
Øvrige reguleringer		0	5.000
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.080	6.348
Modtagne finansielle indtægter		172	102
Betalte finansielle omkostninger		(274)	(241)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		0	(31)
Pengestrømme vedrørende drift		8.978	6.178
Køb mv. af materielle aktiver		(3.839)	(4.507)
Salg af materielle aktiver		273	0
Modtagne afdrag		0	1.156
Pengestrømme vedrørende investeringer		(3.566)	(3.351)
Afdrag på lån mv.		(531)	(746)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(221)	0
Modtagne afdrag fra tilknyttede virksomheder		548	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		(204)	(746)
Ændring i likvider		5.208	2.081
Likvider primo		2.635	554
Likvider ultimo		7.843	2.635
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.843	2.635
Likvider ultimo		7.843	2.635

Noter

1 Nettoomsætning

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Faste og variable bidrag	6.113	6.398
Tilslutningsbidrag	2.057	414
Omsætning i øvrigt	0	99
Regulering af takstrettighed udskudt skat	0	(5.000)
Regulering af over- og underdækning	(1.030)	(320)
Geografiske markeder i alt	7.140	1.591

I regulering af tidsmæssige forskelle er indregnet 5.000 t.kr. i 2018 vedrørende regulering af opkrævningsret knyttet til udskudt skat. Der bør derfor tages højde herfor ved sammenligning med 2019.

2 Personaleomkostninger

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	4

Beskæftigede medarbejdere i selskabet er alle ansat i Billund Vand & Energi A/S. Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere henførbare til selskabet udgjorde 4 i regnskabsåret.

3 Af- og nedskrivninger

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	3.079	2.852
	3.079	2.852

4 Andre finansielle indtægter

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	172	102
	172	102

5 Andre finansielle omkostninger

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	4	9
Renteomkostninger i øvrigt	270	232
	274	241

6 Skat af årets resultat

	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	(5.000)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(1.350)
	0	(6.350)

Udskudt skat blev reguleret med 5000 t.kr. primo 2018 som følge af ændret opgørelse af skattemæssigt afskrivningsgrundlag. Der bør derfor tages højde herfor ved sammenligning med 2019.

7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Materielle aktiver under udførelse t.kr.
Kostpris primo	8.486	74.170	985	0
Tilgange	42	3.506	79	212
Afgange	(273)	0	0	0
Kostpris ultimo	8.255	77.676	1.064	212
Af- og nedskrivninger primo	(957)	(12.809)	(550)	0
Årets afskrivninger	(488)	(2.482)	(109)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.445)	(15.291)	(659)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.810	62.385	405	212

8 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.
Tilgange	5.452
Afgange	(559)
Kostpris ultimo	4.893
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.893

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2019 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2019 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	540	531	14.406	12.157
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	2.200	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	221	0	0
	540	752	16.606	12.157

10 Ændring i arbejdskapital

	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	3.149	3.115
Ændring i leverandørgæld mv.	(475)	(1.988)
	2.674	1.127

11 Øvrige reguleringer

Øvrige reguleringer i pengestrømsopgørelsen vedrører de tidsmæssige forskelle omtalt i note 1.

12 Eventualaktiver

Selskabet råder over tilstrækkelige skattemæssige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Billund Vand & Energi A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

15 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Billund Vand og Energi A/S, Billund

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter eksklusiv moms og afgifter fra leverede ydelser i regnskabsåret.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Saldo for den reguleringsmæssige over- eller underdækning optages som en særskilt post i balancen.

En reguleringsmæssig overdækning svarer til et takstmæssigt overskud.

En reguleringsmæssig underdækning svarer til et takstmæssigt underskud.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætning, herunder omkostninger til drift af anlæg, indvinding og distribution af vand, samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos

tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Balancen

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den forventet restværdi efter afsluttet brugstid, restværdien revurderes løbende.

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

Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle

værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi.

Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af indtægter sat i forhold til de af Forsyningssekretariatet udmeldte indtægtsrammer.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.