



Billund Drikkevand A/S

Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted
CVR-nr. 33039824

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.05.2022

Randi Hovgård Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Pengestrømsopgørelse for 2021	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Billund Drikkevand A/S
Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted

CVR-nr.: 33039824

Hjemsted: Billund

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Kristian Tvergaard, formand
Simon Nicolajsen Jørgensen, næstformand
Klara Fuursted Noer
Lars Buhelt Thomsen
Helen Majbrit Rasmussen

Direktion

Thomas Kruse Madsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 05.04.2022

Direktion

Thomas Kruse Madsen

Bestyrelse

Kristian Tvergaard
formand

Simon Nicolajsen Jørgensen
næstformand

Klara Fursted Noer

Lars Buhelt Thomsen

Helen Majbrit Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Billund Drikkevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Drikkevand A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 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.

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 05.04.2022

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

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 2.132 t.kr. Covid-19 pandemien har haft indflydelse på selskabets indtægter, hvilket dog ikke har påvirket årets resultat væsentligt. På den baggrund anses årets resultat for tilfredsstillende.

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.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Nettoomsætning	1	8.834	8.384
Produktionsomkostninger		(6.305)	(5.501)
Bruttoresultat		2.529	2.883
Administrationsomkostninger		(232)	(246)
Driftsresultat		2.297	2.637
Andre finansielle indtægter	4	98	109
Andre finansielle omkostninger	5	(263)	(277)
Årets resultat		2.132	2.469
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.132	2.469
Resultatdisponering		2.132	2.469

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	195	317
Immaterielle aktiver	6	195	317
Grunde og bygninger		6.124	6.415
Produktionsanlæg og maskiner		64.025	65.698
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		565	662
Materielle aktiver under udførelse		1.324	0
Materielle aktiver	8	72.038	72.775
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.742	4.323
Finansielle aktiver	9	3.742	4.323
Anlægsaktiver		75.975	77.415
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		332	1.727
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.253	570
Andre tilgodehavender		1.350	1.695
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse		1.622	0
Tilgodehavender		4.557	3.992
Likvide beholdninger		4.908	4.369
Omsætningsaktiver		9.465	8.361
Aktiver		85.440	85.776

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overkurs ved emission		29.122	29.122
Reserve for udviklingsomkostninger		152	307
Overført overskud eller underskud		33.626	31.339
Egenkapital		67.900	65.768
Gæld til realkreditinstitutter		13.300	13.858
Reguleringsmæssige overdækninger		175	950
Langfristede gældsforpligtelser	10	13.475	14.808
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	558	549
Reguleringsmæssige overdækninger		1.008	1.420
Leverandører af varer og tjenesteydelser		435	1.409
Gæld til tilknyttede virksomheder		514	1.446
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	10
Anden gæld		1.550	366
Kortfristede gældsforpligtelser		4.065	5.200
Gældsforpligtelser		17.540	20.008
Passiver		85.440	85.776
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Eventualaktiver	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Koncernforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overkurs ved emission t.kr.	Reserve for udviklings- omkostninger t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	5.000	29.122	307	31.339	65.768
Overført til reserver	0	0	(155)	155	0
Årets resultat	0	0	0	2.132	2.132
Egenkapital ultimo	5.000	29.122	152	33.626	67.900

Pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		2.297	2.637
Af- og nedskrivninger		3.750	3.274
Regulering af over- og underdækning		(1.187)	(1.330)
Ændringer i arbejdskapital	11	(1.286)	(1.285)
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.574	3.296
Modtagne finansielle indtægter		98	109
Betalte finansielle omkostninger		(263)	(277)
Pengestrømme vedrørende drift		3.409	3.128
Køb mv. af immaterielle aktiver		0	(394)
Køb mv. af materielle aktiver		(2.891)	(6.160)
Modtagne afdrag fra tilknyttede virksomheder		570	492
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.321)	(6.062)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		1.088	(2.934)
Afdrag på lån mv.		(549)	(540)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(549)	(540)
Ændring i likvider		539	(3.474)
Likvider primo		4.369	7.843
Likvider ultimo		4.908	4.369
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		4.908	4.369
Likvider ultimo		4.908	4.369

Noter

1 Nettoomsætning

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Faste og variable bidrag	5.719	5.807
Tilslutningsbidrag	1.801	1.247
Omsætning i øvrigt	127	0
Regulering af over- og underdækning	1.187	1.330
Geografiske markeder i alt	8.834	8.384

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	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

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	83	0
Afskrivninger på materielle aktiver	3.667	3.274
	3.750	3.274

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	98	109
	98	109

5 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	263	277
	263	277

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.
Kostpris primo	317
Overførsler	(39)
Kostpris ultimo	278
Årets afskrivninger	(83)
Af- og nedskrivninger ultimo	(83)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	195

7 Udviklingsprojekter

Omfatter omkostninger til udvikling af hjemmeside.

8 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	8.357	83.647	1.440	0
Overførsler	0	0	39	0
Tilgange	188	1.269	110	1.324
Afgange	0	(220)	0	0
Kostpris ultimo	8.545	84.696	1.589	1.324
Af- og nedskrivninger primo	(1.942)	(17.949)	(778)	0
Årets afskrivninger	(479)	(2.942)	(246)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	220	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.421)	(20.671)	(1.024)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.124	64.025	565	1.324

9 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.
Kostpris primo	4.323
Afgange	(581)
Kostpris ultimo	3.742
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.742

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	558	549	13.300	11.571
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	175	0
	558	549	13.475	11.571

11 Ændring i arbejdskapital

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(554)	(1.535)
Ændring i leverandørgæld mv.	(732)	250
	(1.286)	(1.285)

12 Eventualaktiver

Selskabet råder over tilstrækkelige skattemæssige afskrivningsgrundlag til ikke at skulle betale selskabsskat i en længere årrække. Der er ikke indregnet et skatteaktiv, da det vurderes, at skøn for udnyttelse af aktivet er behæftet med væsentlig usikkerhed.

13 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Billund Vand & Energi A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Den anvendte afskrivningsperiode er 3 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 medgåede 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	3-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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 nominel 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 og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger, med fradrag af kortfristet bankgæld.