

Deloitte.



Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2025	8
Balance pr. 31.12.2025	9
Egenkapitalopgørelse for 2025	11
Pengestrømsopgørelse for 2025	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Billund Drikkevand A/S
Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted

CVR-nr.: 33039824
Hjemsted: Billund
Regnskabsår: 01.01.2025- 31.12.2025

Bestyrelse

Kristian Tvergaard, formand
Robert Brogaard Terkelsen, næstformand
Lars Buhelt Thomsen
Martin Alminde Friis
Søren Per Nyhus

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 01.01.2025 - 31.12.2025 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. 31.12.2025 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2025 - 31.12.2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grindsted, den 14.04.2026

Direktion

Thomas Kruse Madsen

Bestyrelse

Kristian Tvergaard
formand

Robert Brogaard Terkelsen
næstformand

Lars Buhelt Thomsen

Martin Alminde Friis

Søren Per Nyhus

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Billund Drikkevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Billund Drikkevand A/S for regnskabsåret 01.01.2025 - 31.12.2025, 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. 31.12.2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2025 - 31.12.2025 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 revisorers 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. Fejlinformation 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Grindsted, den 14.04.2026

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 by og omegn 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 7.274 t.kr., hvilket selskabet anser 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 2025

	Note	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Nettoomsætning	1	14.870	8.983
Produktionsomkostninger		(6.692)	(6.511)
Bruttoresultat		8.178	2.472
Administrationsomkostninger		(810)	(334)
Driftsresultat		7.368	2.138
Andre finansielle indtægter	4	106	231
Andre finansielle omkostninger	5	(200)	(209)
Resultat før skat		7.274	2.160
Skat af årets resultat	6	0	(208)
Årets resultat		7.274	1.952
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		7.274	1.952
Resultatdisponering		7.274	1.952

Balance pr. 31.12.2025

Aktiver

	Note	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Grunde og bygninger		5.021	5.290
Produktionsanlæg og maskiner		72.016	70.736
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		693	799
Materielle aktiver under udførelse		695	0
Materielle aktiver	7	78.425	76.825
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.297	1.926
Finansielle aktiver	8	1.297	1.926
Anlægsaktiver		79.722	78.751
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		544	2.088
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.497	1.285
Udskudt skat	9	1.300	1.300
Tilgodehavender		12.341	4.673
Likvide beholdninger		1.836	8.478
Omsætningsaktiver		14.177	13.151
Aktiver		93.899	91.902

Passiver

	Note	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overkurs ved emission		29.122	29.122
Overført overskud eller underskud		43.971	36.697
Egenkapital		78.093	70.819
Gæld til realkreditinstitutter		10.976	11.571
Reguleringsmæssige overdækninger		0	4.910
Langfristede gældsforpligtelser	10	10.976	16.481
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	1.980	1.984
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.013	319
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	299
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		21	2
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	158
Anden gæld		1.816	1.840
Kortfristede gældsforpligtelser		4.830	4.602
Gældsforpligtelser		15.806	21.083
Passiver		93.899	91.902

Personaleomkostninger	2
Af- og nedskrivninger	3
Eventualforpligtelser	12
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13

Egenkapitalopgørelse for 2025

	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	36.697	70.819
Årets resultat	0	0	7.274	7.274
Egenkapital ultimo	5.000	29.122	43.971	78.093

Pengestrømsopgørelse for 2025

	Note	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Driftsresultat		7.368	2.138
Af- og nedskrivninger		3.776	3.510
Regulering af over- og underdækning		(4.923)	3.216
Ændringer i arbejdskapital	11	(7.436)	461
Pengestrømme vedrørende primær drift		(1.215)	9.325
Modtagne finansielle indtægter		106	231
Betalte finansielle omkostninger		(200)	(209)
Pengestrømme vedrørende drift		(1.309)	9.347
Køb mv. af materielle aktiver		(5.376)	(6.503)
Modtagne afdrag fra tilknyttede virksomheder		629	618
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.747)	(5.885)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(6.056)	3.462
Afdrag på lån mv.		(586)	(576)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(586)	(576)

Ændring i likvider	(6.642)	2.886
Likvider primo	8.478	5.592
Likvider ultimo	1.836	8.478
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	1.836	8.478
Likvider ultimo	1.836	8.478

Noter

1 Nettoomsætning

	2025	2024
	t.kr.	t.kr.
Faste og variable bidrag	7.438	7.446
Tilslutningsbidrag	2.439	4.641
Omsætning i øvrigt	70	112
Regulering af over-og underdækning	4.923	(3.216)
Aktiviteter i alt	14.870	8.983

2 Personaleomkostninger

	2025	2024
	t.kr.	t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	0	0

Beskæftigede medarbejdere i selskabet er alle ansat i Billund Vand & Energi A/S. Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere henførbare til selskabet udgjorde 3 i regnskabsåret og 4 året før.

3 Af- og nedskrivninger

	2025	2024
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	3.776	3.510

	3.776	3.510
4 Andre finansielle indtægter		
	2025	2024
	t.kr.	t.kr.
Renteindtægter i øvrigt	106	231
	106	231

5 Andre finansielle omkostninger		
	2025	2024
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	200	209
	200	209

6 Skat af årets resultat		
	2025	2024
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	0	(1.300)
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.508
	0	208

7 Materielle aktiver				
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle aktiver under udførelse
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kostpris primo	8.545	99.644	1.468	0
Tilgange	0	4.529	152	695
Kostpris ultimo	8.545	104.173	1.620	695
Af- og nedskrivninger primo	(3.255)	(28.908)	(669)	0
Årets afskrivninger	(269)	(3.249)	(258)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.524)	(32.157)	(927)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.021	72.016	693	695

8 Finansielle aktiver

Tilgodehavender hos tilknyttede

	virksom- heder t.kr.
Kostpris primo	1.926
Afgange	(629)
Kostpris ultimo	1.297
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.297

9 Udskudt skat

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver vedrører primært materielle anlægsaktiver.

Der er indregnet et skatteaktiv i balancen pr. 31.12.2025 på 1.300 t.kr., som forventes at kunne anvendes inden for en periode på 3 år. Selskabets samlede skatteaktiv udgør 22.843 t.kr. pr. 31.12.2025.

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2025 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2024 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2025 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2025 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	595	586	10.976	8.495
Reguleringsmæssige overdækninger	1.385	1.398	0	0
	1.980	1.984	10.976	8.495

11 Ændring i arbejdskapital

	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(7.667)	1.311
Ændring i leverandørgæld mv.	231	(850)
	(7.436)	461

12 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.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

14 Koncernforhold

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

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 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:

	Brugstid
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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige

indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

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

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.