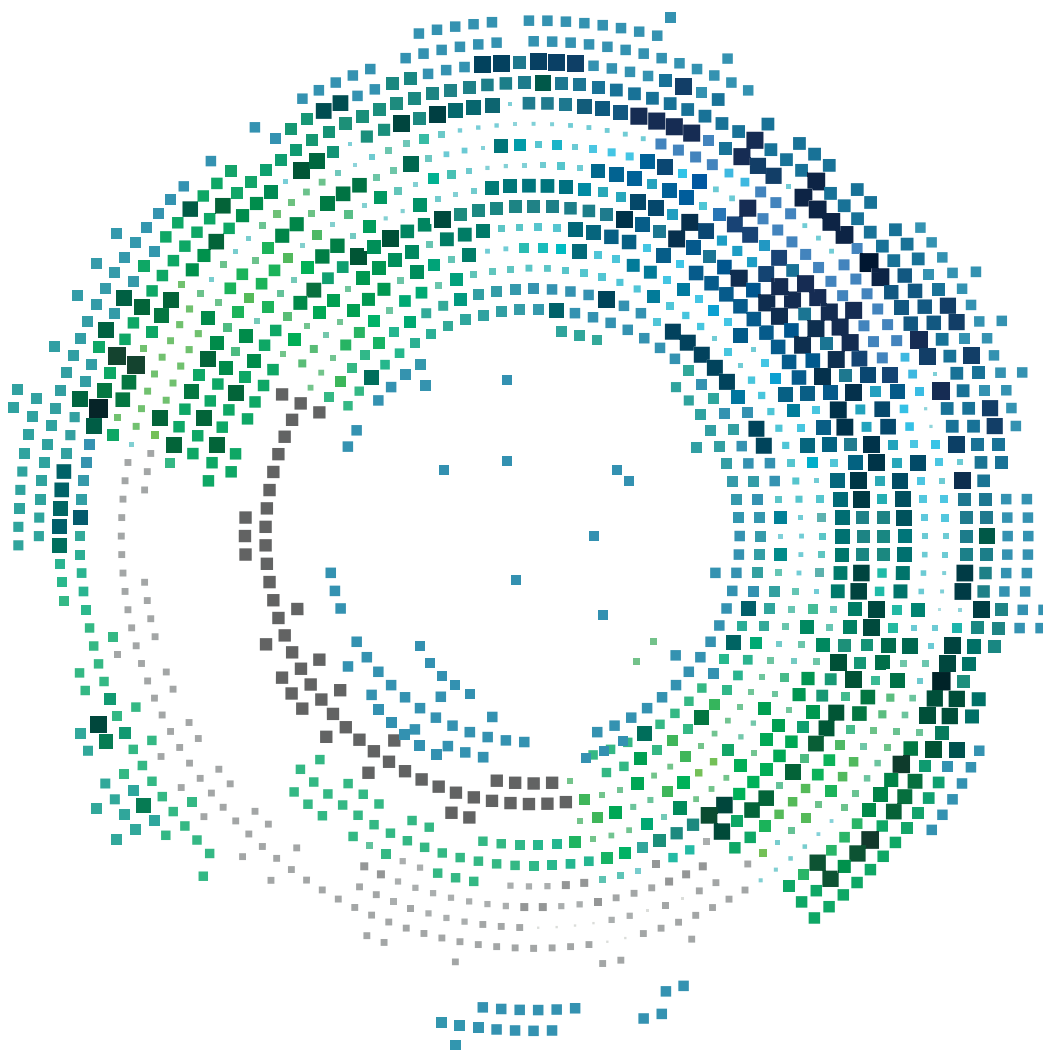




Grindsted Renseanlæg A/S

Grindsted Landevej 40
7200 Grindsted
CVR-nr. 38148052

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
11.05.2021

Randi Hovgård Nielsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Pengestrømsopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Grindsted Renseanlæg A/S

Grindsted Landevej 40

7200 Grindsted

CVR-nr.: 38148052

Hjemsted: Billund

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Kristian Tvergaard, formand

Søren Per Nyhus, næstformand

Søren Klausen

Klara Fuursted Noer

Henrik Schou Knudsen

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 01.01.2020 - 31.12.2020 for Grindsted Renseanlæg 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. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Billund, den 08.04.2021

Direktion

Ole Pedersen Johnsen

adm. dir.

Bestyrelse

Kristian Tvergaard

formand

Søren Per Nyhus

næstformand

Søren Klausen

Klara Fuursted Noer

Henrik Schou Knudsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Grindsted Renseanlæg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Grindsted Renseanlæg A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 08.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål og aktivitet er at varetage spildevandsrenseforsyningsvirksomhed inden for Billund Kommune.

Selskabets aktivitet tager udgangspunkt i Billund kommunes ejerstrategi for Billund Vand & Energi koncernen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 762 t.kr. Resultatet er påvirket af nedskrivning af anlægsaktiver der tages ud af drift på 1.276 t.kr. Under hensyntagen hertil anses årets resultat for tilfredsstillende.

Covid-19 pandemien har ikke påvirket årets aktiviteter eller årets resultat i væsentligt omfang.

Takstmæssige forhold

Årsrapporten er aflagt efter driftøkonomiske 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 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Nettoomsætning		27.246	27.452
Produktionsomkostninger		(27.221)	(26.174)
Bruttoresultat		25	1.278
Administrationsomkostninger		(570)	(528)
Driftsresultat		(545)	750
Andre finansielle indtægter	3	517	548
Andre finansielle omkostninger	4	(734)	(839)
Årets resultat		(762)	459
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(762)	459
Resultatdisponering		(762)	459

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	306	0
Immaterielle aktiver	5	306	0
Grunde og bygninger		18.414	19.745
Produktionsanlæg og maskiner		68.732	68.905
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		588	782
Materielle aktiver under udførelse		2	216
Materielle aktiver	7	87.736	89.648
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.373	15.454
Finansielle aktiver	8	14.373	15.454
Anlægsaktiver		102.415	105.102
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		566	571
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.141	415
Andre tilgodehavender		664	0
Periodeafgrænsningsposter		0	19
Tilgodehavender		4.371	1.005
Likvide beholdninger		2.704	4.316
Omsætningsaktiver		7.075	5.321
Aktiver		109.490	110.423

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital		5.000	5.000
Overkurs ved emission		65.178	65.178
Reserve for udviklingsomkostninger		239	0
Overført overskud eller underskud		(7.535)	(6.534)
Egenkapital		62.882	63.644
Reguleringsmæssige overdækninger		600	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.353	40.583
Langfristede gældsforpligtelser	9	38.953	40.583
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	2.230	2.219
Reguleringsmæssige overdækninger		0	270
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.763	1.093
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.662	2.330
Anden gæld		0	284
Kortfristede gældsforpligtelser		7.655	6.196
Gældsforpligtelser		46.608	46.779
Passiver		109.490	110.423
Personaleomkostninger	1		
Af- og nedskrivninger	2		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	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	65.178	0	(6.534)	63.644
Overført til reserver	0	0	239	(239)	0
Årets resultat	0	0	0	(762)	(762)
Egenkapital ultimo	5.000	65.178	239	(7.535)	62.882

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

Pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Driftsresultat		(545)	750
Af- og nedskrivninger		8.155	6.644
Regulering af over- og underdækning		330	267
Ændringer i arbejdskapital	10	(1.648)	2.476
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.292	10.137
Modtagne finansielle indtægter		517	548
Betalte finansielle omkostninger		(734)	(839)
Pengestrømme vedrørende drift		6.075	9.846
Køb mv. af immaterielle aktiver		(306)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(6.243)	(3.907)
Modtagne afdrag		1.081	1.048
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.468)	(2.859)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		607	6.987
Afdrag på lån mv.		0	(1.935)
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		(2.219)	(1.660)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.219)	(3.595)
Ændring i likvider		(1.612)	3.392
Likvider primo		4.316	924
Likvider ultimo		2.704	4.316
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		2.704	4.316
Likvider ultimo		2.704	4.316

Noter

1 Personaleomkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	6

Beskæftigede medarbejdere i selskabet er alle ansat i Billund Vand & Energi A/S. Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere henførbare til selskabet udgjorde 6 i regnskabsåret.

2 Af- og nedskrivninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	6.879	6.644
Nedskrivninger af materielle aktiver	1.276	0
	8.155	6.644

3 Andre finansielle indtægter

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	517	548
	517	548

4 Andre finansielle omkostninger

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	704	740
Renteomkostninger i øvrigt	30	12
Øvrige finansielle omkostninger	0	87
	734	839

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.
Tilgange	306
Kostpris ultimo	306
Regnskabsmæssig værdi ultimo	306

6 Udviklingsprojekter

Omfatter omkostninger til udvikling af hjemmeside.

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	23.474	83.385	2.072	216
Overførsler	0	216	0	(216)
Tilgange	0	6.027	214	2
Kostpris ultimo	23.474	89.628	2.286	2
Af- og nedskrivninger primo	(3.729)	(14.480)	(1.290)	0
Årets nedskrivninger	0	(1.276)	0	0
Årets afskrivninger	(1.331)	(5.140)	(408)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.060)	(20.896)	(1.698)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.414	68.732	588	2

8 Finansielle aktiver

	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder t.kr.
Kostpris primo	15.454
Afgange	(1.081)
Kostpris ultimo	14.373
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.373

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2020 t.kr.
Reguleringsmæssige overdækninger	0	0	600	
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.230	2.219	38.353	29.316
	2.230	2.219	38.953	29.316

10 Ændring i arbejdskapital

	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Ændring i tilgodehavender	(3.366)	1.191
Ændring i leverandørgæld mv.	1.718	1.285
	(1.648)	2.476

11 Eventualforpligtelser

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

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Billund Vand & 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

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

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 nettoomsætningen, herunder omkostninger til drift af anlæg, håndtering og transport af slam, 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, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

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	10-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Randi Hovgård-Nielsen

Dirigent

Serienummer: CVR:33039735-RID:74226189

IP: 77.233.xxx.xxx

2021-05-12 06:11:07Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 3SFD0-7HPJE-VACD2-74FSS-FYB1Z-L5LAD

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>