

Brørup Vandværk A.m.b.a.
CVR-nr. 32896847
Vandværksvej 5
6650 Brørup

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 17.03.2020

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Resultatopgørelse for 2019	5
Balance pr. 31.12.2019	6
Pengestrømsopgørelse for 2019	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Brørup Vandværk A.m.b.a
Vandværksvej 5
6650 Brørup
CVR-nr.: 32896847

Bestyrelse

Sten Juul Sørensen, formand
Jan Morthorst, næstformand
Leif Rasmussen
Bjarne Nielsen
Aslak Skjøth

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01. – 31.12.2019 for Brørup Vandværk A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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. – 31.12.2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brørup, den 25.02.2020

Bestyrelse



Sten Juul Sørensen
formand



Jan Morthorst
næstformand



Leif Rasmussen



Bjarne Nielsen



Aslak Skjøth

Den uafhængige revisors erklæringer

Til andelshaverne i Brørup Vandværk A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Brørup Vandværk A.m.b.a. for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om 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 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.

Kolding, den 25.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556



Per Schøtt
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 28663

Resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Nettoomsætning	1	3.125.736	3.344
Produktionsomkostninger	2	(964.790)	(946)
Bruttoresultat		2.160.946	2.398
Distributionsomkostninger	3	(601.468)	(518)
Administrationsomkostninger	4	(562.500)	(521)
Andre driftsindtægter	5	142.462	132
Driftsresultat		1.139.440	1.491
Finansielle indtægter	6	1.449	1
Finansielle omkostninger	7	(51.629)	(28)
Resultat før skat		1.089.260	1.464
Skat af årets resultat	8	348.254	1.354
Årets resultat		1.437.514	2.818
Forslag til resultatdisponering:			
Overført til næste år		1.437.514	2.818

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		1.025.135	906
Produktionsanlæg		2.133.119	2.357
Ledningsnet mv.		10.936.095	11.085
Materielle anlægsaktiver under opførsel		4.109.125	40
Materielle anlægsaktiver	9	18.203.474	14.388
Anlægsaktiver		18.203.474	14.388
Reguleringsmæssig underdækning		462.000	641
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		614.756	716
Tilgodehavende skat	10	1.840.600	1.170
Andre tilgodehavender		409.900	0
Tilgodehavender		3.327.256	2.527
Likvide beholdninger	11	752.285	3.134
Omsætningsaktiver		4.079.541	5.661
Aktiver		22.283.015	20.049

Balance pr. 31.12.2019

	<u>Note</u>	<u>2019 kr.</u>	<u>2018 t.kr.</u>
Egenkapital	12	<u>18.450.031</u>	<u>17.012</u>
Lån KommuneKredit		<u>1.932.107</u>	<u>642</u>
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>1.932.107</u>	<u>642</u>
Lån KommuneKredit kortfristet del		210.158	206
Reguleringsmæssig overdækning		51.000	102
Leverandørgæld		174.791	140
Anden gæld	14	971.532	1.379
Periodeafgrænsningsposter	15	<u>493.396</u>	<u>568</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.900.877</u>	<u>2.395</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.832.984</u>	<u>3.037</u>
Passiver		<u>22.283.015</u>	<u>20.049</u>
Eventualforpligtelser mv.	16		
Hovedaktivitet	17		

Pengestrømsopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		1.139.440	1.491
Af- og nedskrivninger		477.192	476
Årets over-/underdækning		128.000	83
Ændring i driftskapital	18	<u>(755.114)</u>	<u>14</u>
		989.518	2.064
Betalt skat		(322.704)	(90)
Modtagne finansielle indtægter		1.449	1
Betalte finansielle omkostninger		<u>(51.629)</u>	<u>(26)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>616.634</u>	<u>1.949</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>(4.292.227)</u>	<u>(847)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(4.292.227)</u>	<u>(847)</u>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		(206.323)	(203)
Optagelse af lån		<u>1.500.000</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>1.293.677</u>	<u>(203)</u>
Ændring i likvider		(2.381.916)	899
Likvider inkl. bankgæld 01.01.2019		<u>3.134.201</u>	<u>2.235</u>
Likvider inkl. bankgæld 31.12.2019	11	<u><u>752.285</u></u>	<u><u>3.134</u></u>

Noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.
1. Nettoomsætning		
Variable bidrag	1.637.889	1.638
Faste bidrag	1.261.338	1.260
Målerleje	243.429	243
Tilslutningsafgifter	110.780	276
Salg af materialer og ydelser	0	10
Lejeindtægter byggevandskasser	300	0
Under-/ (over)dækning	(128.000)	(83)
	3.125.736	3.344
2. Produktionsomkostninger		
Driftsaftale	231.225	187
Vedligehold grunde og bygninger	32.951	134
Vedligehold tekniske anlæg	154.086	96
Vedligehold boringer	27.894	0
Elektricitet	123.543	157
Ejendomsskat	15.289	10
Forsikringer	42.847	24
Afskrivninger	242.604	243
Vandprøver	48.394	36
Skyllevand, afgift	45.957	59
Miljø og analyser	964.790	946
3. Distributionsomkostninger		
Driftsaftale	222.801	136
Vedligehold ledningsnet	107.414	100
Målere	30.121	20
Teknisk bistand	0	2
Afskrivninger	234.588	233
Andre distributionsomkostninger	6.544	27
Ledningsnet	601.468	518

Noter

	2019	2018
	kr.	t.kr.
4. Administrationsomkostninger		
Driftsaftale	214.538	207
Hardware og software	575	3
Honorar	43.027	42
Kontorhold	0	10
Rejseudgifter	6.163	0
Telefon	16.236	18
Annoncer	4.274	3
Porto	17.913	13
Kontingenter	74.437	58
PBS-gebyrer	55.399	55
EDB udgifter	18.100	0
Rådgivning og advokat	0	16
Revision	43.100	42
Reguleringsmæssige og skattemæssige erklæringer	7.000	7
Regnskabsmæssig assistance mv.	11.350	13
Tab på debitorer	1.223	1
Bestyrelse, møder mv.	37.967	23
Repræsentation	11.198	10
	562.500	521
5. Andre driftsindtægter		
Gebyrindtægter	51.575	45
Målerdata	90.887	87
	142.462	132
6. Finansielle indtægter		
Andre renteindtægter	1.449	1
7. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, KommuneKredit	14.749	19
Renteomkostninger, pengeinstitut	12.880	9
Stiftelsesprovision	24.000	0
	51.629	28

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
8. Skat af årets resultat		
Reguleringer vedrørende tidligere år	348.254	1.354
	<u>348.254</u>	<u>1.354</u>

	<u>Grunde og bygninger</u> kr.	<u>Produktionsanlæg</u> kr.	<u>Ledningsnet mv.</u> kr.	<u>Materielle anlægsaktiver under opførelse</u> kr.
9. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 01.01.2019	1.393.921	3.790.229	13.111.012	40.000
Tilgang	137.700	0	85.402	4.069.125
Kostpris 31.12.2019	<u>1.531.621</u>	<u>3.790.229</u>	<u>13.196.414</u>	<u>4.109.125</u>
Af- og nedskrivninger 01.01.2019	(487.716)	(1.433.276)	(2.025.731)	0
Årets afskrivninger	(18.770)	(223.834)	(234.588)	0
Af- og nedskrivninger 31.12.2019	<u>(506.486)</u>	<u>(1.657.110)</u>	<u>(2.260.319)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2019	<u>1.025.135</u>	<u>2.133.119</u>	<u>10.936.095</u>	<u>4.109.125</u>

10. Tilgodehavende skat

Tilgodehavende skat	<u>1.840.600</u>	<u>1.170</u>
---------------------	------------------	--------------

Tilgodehavende skat består af betalt selskabsskat i perioden 2010-2018 og betalt acontoskat i 2019.

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
11. Likvide beholdninger		
Kassebeholdning	1.304	1
Sydbank	5.959	803
Alm. Brand Bank	730.320	76
Nordea Bank	6.244	750
Danske Bank	5.054	753
Frøs Herreds Sparekasse	3.404	751
	<u>752.285</u>	<u>3.134</u>
12. Egenkapital		
Egenkapital primo	17.012.517	14.194
Overført resultat	1.437.514	2.818
Egenkapital ultimo	<u>18.450.031</u>	<u>17.012</u>
Vedrørende muligheder for disponering af egenkapitalen henvises der til omtale af egenkapitalen under anvendt regnskabspraksis.		
13. Langfristet gæld		
Af lån til KommuneKredit forfalder 0 t.kr. efter 5 år.		
14. Anden gæld		
Skyldig moms og afgifter	0	331
Skyldig A-skat og AM-bidrag	1.574	2
Statsafgift	969.958	1.020
Øvrige skyldige omkostninger	0	26
	<u>971.532</u>	<u>1.379</u>
15. Periodeafgrænsningsposter		
Årsafregning	<u>493.396</u>	<u>568.102</u>

16. Kautions-, leje- og eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om administration og drift mv. med 1 års opsigelse. Årlige omkostninger udgør 600-700 t.kr.

Noter

17. Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er produktion og distribution af vand.

	<u>2019</u> <u>kr.</u>	<u>2018</u> <u>t.kr.</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	(308.876)	(354)
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(446.238)</u>	<u>368</u>
	<u>(755.114)</u>	<u>14</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse A.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 er ikke udtryk for selskabets takstmæssige resultat, som i stedet fremgår af note 1. Den i årsrapporten præsenterede egenkapital er ikke udtryk for andelshavernes mulighed for udlodning, jf. omtale nedenfor under afsnit om egenkapitalen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Årets udvikling i den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen. Den reguleringsmæssige over- eller underdækning indregnes i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I produktionsomkostninger indregnes omkostninger til produktion af vand samt omkostninger til miljø og analyser.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til fremføring af vand.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder gebyrer og andre indtægter.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt stiftelsesprovision.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under produktions- og distributionsomkostninger.

Skat

Årets skat, som 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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg	15 år
Ledningsnet	75 år
Målere (medtaget under ledningsnet)	8 år

Der afskrives ikke på grunde. Aktiver indskudt ved selskabets stiftelse i 2010 afskrives over vurderet restlevetid med udgangspunkt i ovenstående levetider.

Produktionsanlæg og ledningsnet blev ved selskabets stiftelse i 2010 indskudt til den takstmæssige værdi på 4.066 t.kr. opgjort efter den hidtidige regnskabspraksis. Det har ikke været muligt at omregne værdien af disse aktiver efter den nye regnskabspraksis. Det vurderes, at en omregning ville medføre større afskrivninger end indregnet i resultatopgørelsen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt 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.

Anvendt regnskabspraksis

Reguleringsmæssig underdækning (aktiv)

Saldo for reguleringsmæssig underdækning indregnes under aktiver. Saldoen er det beløb som selskabet forventer at opkræve i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter sat i forhold til de årlige indtægtsrammer som udmeldes af Forsyningssekretariatet.

Periodeafgrænsningsposter

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

Reguleringsmæssig overdækning (passiv)

Saldo for reguleringsmæssig overdækning indregnes under passiver. Saldoen er det beløb som selskabet forventer at tilbagebetale i kommende års takster. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter sat i forhold til de årlige indtægtsrammer som udmeldes af Forsyningssekretariatet.

Egenkapital

Egenkapitalen er opgjort efter driftsøkonomiske principper og blandt andet på baggrund af regnskabsmæssige værdier ved selskabets stiftelse i 2010.

Ifølge selskabets vedtægter kan overskud ikke udbetales til andelshaverne, ligesom der heller ikke kan udbetales eller udloddes fra formuen ved en andelshavers udtræden.

Beløbet på egenkapitalen er udtryk for forskelle mellem de regnskabsmæssige og de takstmæssige værdier af selskabets anlægsaktiver. Forskellen skyldes primært, at de takstmæssige værdier er beregnet på baggrund af myndighedsfastsatte standardværdier, og sekundært forskelle i afskrivningsperioder.

Såfremt beløbet på egenkapitalen ikke var medtaget under egenkapitalen, skulle beløbet i stedet medtages som langfristet gæld til andelshaverne som udtryk for, at egenkapitalen efter hvile i sig selv-princippet" over tid skal indregnes i taksten. Hvis denne regnskabsmæssige behandling var valgt, ville egenkapitalen udgøre 0 kr.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.