

**Andelsselskabet
Strandhuse og Nr. Bjært
Vandværk**

Birkemosevej 87
6000 Kolding
CVR-nr. 17205811

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19.03.2019

Dirigent

Navn:

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018	7
Balance pr. 31.12.2018	8
Egenkapitalopgørelse for 2018	10
Pengestrømsopgørelse for 2018	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Andelsselskabet Strandhuse og Nr. Bjært Vandværk
Birkemosevej 87
6000 Kolding

CVR-nr.: 17205811

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Palle Ranløv, formand

Jens Rasmussen, næstformand

Jesper H. Kjølbye

Hans Jørgen Hellesø

Anders Birch

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Andelsselskabet Strandhuse og Nr. Bjært Vandværk.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 13.02.2019

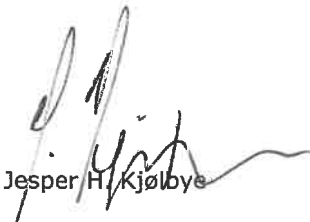
Bestyrelse



Palle Ranløv
formand



Jens Rasmussen
næstformand



Jesper H. Kjølbye



Hans Jørgen Hellesø



Anders Birch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til andelshaverne i Andelsselskabet Strandhuse og Nr. Bjært Vandværk

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Andelsselskabet Strandhuse og Nr. Bjært Vandværk for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, 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. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 noteplysningerne, 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 bl.a. 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 13.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556



Per Schøtt

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål og aktivitet er at eje og drive vandforsyningsaktivitet i Strandhuse - Nr. Bjært, Gudsø og Eltang i henhold til vandforsyningsloven.

Selskabets indtægter fremkommer som en betaling for forbrugt vandmængde og et abonnementsbidrag. Taksterne fastsættes normalt for et år af gangen.

Vandforsyningsaktiviteterne udgør i hovedsagen følgende:

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 729 t.kr., der af ledelsen anses som værende tilfredsstillende.

I årsrapporten for 2017 var der omtale af usikkerhed ved indregning og måling af aktuel skat og udskudt skat. Usikkerheden knyttede sig til selskabets klage over SKATs ændring af selskabets skattemæssige afskrivningsgrundlag. Denne usikkerhed er ikke aktuel mere, da højesteret ultimo 2018 gav medhold til to vandselskaber i to for branchen principielle sager.

Den i indkomstårene 2010-2017 betalte selskabsskat på i alt ca. 780 t.kr. forventes refunderet fra SKAT i 2019 eller 2020. Beløbet er ikke indregnet i årsregnskabet for 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> kr.
Nettoomsætning		4.090.794	4.281.051
Produktionsomkostninger	1	<u>(1.165.061)</u>	<u>(971.647)</u>
Bruttoresultat		2.925.733	3.309.404
Distributionsomkostninger	1	(1.253.263)	(1.078.754)
Administrationsomkostninger	1	(780.495)	(841.097)
Andre driftsindtægter		145.750	67.600
Andre driftsomkostninger		<u>(320)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		1.037.405	1.457.153
Andre finansielle indtægter	2	187.108	125.619
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(495.945)</u>	<u>(519.049)</u>
Resultat før skat		728.568	1.063.723
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		728.568	1.063.723
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>728.568</u>	<u>1.063.723</u>
		728.568	1.063.723

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger		10.052.390	10.163.921
Produktionsanlæg og maskiner		22.778.242	20.676.264
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		222.574	282.284
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	512.807
Materielle anlægsaktiver	4	33.053.206	31.635.276
Anlægsaktiver		33.053.206	31.635.276
Råvarer og hjælpematerialer		96.998	121.247
Varebeholdninger		96.998	121.247
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.116	12.675
Andre tilgodehavender		1.395.045	211.168
Tilgodehavende selskabsskat		12.378	79.080
Periodeafgrænsningsposter		10.999	21.590
Tilgodehavender		1.441.538	324.513
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.747.666	5.013.213
Værdipapirer og kapitalandele		4.747.666	5.013.213
Likvide beholdninger		841.837	155.954
Omsætningsaktiver		7.128.039	5.614.927
Aktiver		40.181.245	37.250.203

Balance pr. 31.12.2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Overført overskud eller underskud		16.014.008	15.285.440
Egenkapital		16.014.008	15.285.440
Gæld til realkreditinstitutter		15.576.563	15.867.053
Reguleringsmæssige overdækninger		6.580.000	3.810.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	22.156.563	19.677.053
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5	1.445.489	1.524.641
Leverandører af varer og tjenesteydelser		452.183	656.656
Anden gæld	6	113.002	106.413
Kortfristede gældsforpligtelser		2.010.674	2.287.710
Gældsforpligtelser		24.167.237	21.964.763
Passiver		40.181.245	37.250.203
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	15.285.440
Årets resultat	<u>728.568</u>
Egenkapital ultimo	<u>16.014.008</u>

Vedrørende muligheder for disponering af egenkapitalen henvises der til omtale under anvendt regnskabspraksis.

Pengestrømsopgørelse for 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Driftsresultat		1.037.405	1.457.153
Af- og nedskrivninger		1.541.546	1.338.662
Regulering af over- og underdækning		2.685.000	1.500.000
Ændringer i arbejdskapital	7	<u>(1.357.313)</u>	<u>(1.596.587)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		3.906.638	2.699.228
Modtagne finansielle indtægter		187.108	125.619
Betalte finansielle omkostninger		(495.945)	(519.049)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>66.702</u>	<u>(43.080)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		3.664.503	2.262.718
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.959.524)	(2.227.625)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	32.500
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>6.600</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.959.524)	(2.188.525)
Afdrag på lån mv.		<u>(284.642)</u>	<u>(3.187.089)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(284.642)	(3.187.089)
Ændring i likvider		420.337	(3.112.896)
Likvider primo		<u>5.169.166</u>	<u>8.282.062</u>
Likvider ultimo		5.589.503	5.169.166
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		841.837	155.954
Værdipapirer		<u>4.747.666</u>	<u>5.013.212</u>
Likvider ultimo		5.589.503	5.169.166

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
1. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.541.546	1.371.162
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>(37.500)</u>	<u>(27.500)</u>
	<u>1.504.046</u>	<u>1.343.662</u>
	2018	2017
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Dagsværdireguleringer	0	8.538
Øvrige finansielle indtægter	<u>187.108</u>	<u>117.081</u>
	<u>187.108</u>	<u>125.619</u>
	2018	2017
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	143.380	418.113
Dagsværdireguleringer	265.546	9.538
Øvrige finansielle omkostninger	<u>87.019</u>	<u>91.398</u>
	<u>495.945</u>	<u>519.049</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
4. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	12.226.462	32.006.056	3.272.580	512.805
Overførsler	0	512.805	0	0
Tilgange	0	2.959.524	0	0
Afgange	0	0	(503.515)	(512.805)
Kostpris ultimo	12.226.462	35.478.385	2.769.065	0
Af- og nedskrivninger primo	(2.062.541)	(11.329.794)	(2.990.340)	0
Årets afskrivninger	(111.531)	(1.370.349)	(59.666)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	503.515	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.174.072)	(12.700.143)	(2.546.491)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.052.390	22.778.242	222.574	0
	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
5. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	290.489	284.641	15.576.563	14.353.688
Reguleringsmæssige overdækninger	1.155.000	1.240.000	6.580.000	0
	1.445.489	1.524.641	22.156.563	14.353.688
			2018 kr.	2017 kr.
6. Anden gæld				
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.			113.002	106.413
			113.002	106.413

Noter

	2018	2017
	kr.	kr.
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	24.249	30.312
Ændring i tilgodehavender	(1.183.678)	197.414
Ændring i leverandørgæld mv.	<u>(197.884)</u>	<u>(1.824.313)</u>
	<u>(1.357.313)</u>	<u>(1.596.587)</u>

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leasingforpligtelser der pr. 31.12.2018 har en restforpligtelse på 148 t.kr.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld og mellemværende med Sydbank A/S er deponeret værdipapirer med regnskabsmæssig værdi på i alt 527.148 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet 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 pengestrømsopgørelsen i linjen "Regulering af over- og underdækning". Den i årsrapporten præsenterede egenkapital er ikke udtrykt for andels-havernes 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 forpligtel-sens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som be-skrevet 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 mv. indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsæt-ning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til produktion af vand, råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til fremføring af vand, herunder drift og vedligehold af ledningsnet, løn og gager til samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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 anlægsaktiver

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte omkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på 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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	20-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Egenkapitalen er opgjort efter driftsøkonomiske principper og på baggrund af regnskabsmæssige værdier fra tidligere år.

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

Beløbet på egenkapitalen er udtryk for forskelle mellem de regnskabsmæssige og de takstmæssige værdier af selskabet aktiver. 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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Over- og underdækninger

Saldo for reguleringsmæssig over- og underdækning indregnes under henholdsvis gældsforpligtelser og tilgodehavender med modpostering i resultatopgørelsen under nettoomsætning. Saldoen udgør det beløb, som virksomheden forventer at tilbagebetale eller opkræve i kommende års takster målt til nutidsværdi. Udgangspunktet for opgørelsen er indeværende og tidligere års opgørelse af faktiske indtægter og omkostninger i forhold til virksomhedens foreløbigt indregnede beløb, som virksomheden har opgjort pr. balance-dagen i henhold til vandsektorloven.

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 og salg af materielle anlægsaktiver,

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.