

**Stenlien Vandværk a.m.b.a.**  
**CVR-nr. 65 62 10 53**

**Årsrapport 2020**

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Intern revisors erklæring	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2020	7
Aktiver	8
Passiver	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Stenlien Vandværk a.m.b.a.  
Frederikssundsvej 137  
3660 Stenløse  
CVR-nr.: 65 62 10 53  
Stiftet: 1. januar 1988  
Hjemsted: Egedal  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2020

### Bestyrelse

Palle Schledermann, formand  
Klaus Frelling Andersen, næstformand  
Kåre Stig Nielsen  
Per Jensen  
Helle Vejrup  
Poul Neumeyer  
Michael Schwartz

### Intern revisor

Ib Olsen  
Hans Christensen

### Bank

Danske Bank A/S

### Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S  
CVR-nr. 33 96 35 56

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Stenlien 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingernes godkendelse.

Stenløse, den 9. marts 2021

## Bestyrelse

Palle Schledermann  
formand

Klaus Frelling Andersen  
næstformand

Kåre Stig Nielsen

Per Jensen

Helle Vejrup

Poul Neumeyer

Michael Schwartz

## Intern revisor

Ib Olsen

Hans Christensen

## Intern revisors erklæring

Vi har revideret årsregnskabet for Stenlien Vandværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Vores erklæring afgives ikke sammen med statsaut. revisor Mogens Michael Henriksen fra Deloitte, idet vi som lægmandsrevisor ikke er omfattet af revisorlovgivningens krav til f.eks. uddannelse som godkendt revisor eller dokumentation af vores arbejdsforud for afgivelse af vores erklæring.

Ledelsen har ansvaret for årsregnskabet. Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision.

Den interne revision af regnskab 2020 har ikke omfattet kontrol af overholdelse af vandværkets forretningsgange og procedurer for godkendelse og afholdelse af værkets driftsudgifter og investeringer

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet givet et retvisende billede af Stenlien Vandværk a.m.b.a.'s aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Stenløse, den 9. marts 2021

Ib Olsen

Hans Christensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til andelshaverne i Stenlien Vandværk a.m.b.a.

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stenlien Vandværk a.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, årsregnskabet, egenkapitalopgørelse 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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

#### Fremhævelse om revisionen

Selskabet har som sammenligningstal i resultatopgørelse medtaget godkendt budget. Budgettet har, som det fremgår af årsregnskabet, ikke være omfattet af revisionen.

#### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

København, den 9. marts 2021

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

Mogens Michael Henriksen  
statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne23309

## Ledelsesberetning

### Væsentlige aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at producere og levere vand til Andelsselskabet Stenløse Vandværk og Veksø Vandværk I/S.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 1. januar - 31. december 2020 udviser et resultat på 424.804kr. mod 330.412 kr. for tiden 1. januar - 31. december 2019. Balancen viser en egenkapital på 10.497.704 kr.

Vandværket har i 2020 udpumpet 418.699 m<sup>3</sup> vand mod 377.732 m<sup>3</sup> året før.

Selskabet har i 2020 realiseret en overdækning på 349 t kr.

Stenlien Vandværk a.m.b.a. er omfattet af Vandsektorloven, der blev indført i 2009, og er derved undergivet særlige prisloftregler, der fastsætter den maksimale pris, som vandværket må opkræve for selskabets vandleverancer. Vandværket har i 2020 været forpligtet til at tilbagebetale 182 t.kr. af tidligere års opsparede overskud til de 2 ejere fra selskabets overgang til ny vandsektorlov i 2010. Selskabet har i 2020 realiseret en overdækning på 349 t kr., som sammen med underdækning for 2016 - 2019 på (223) t.kr. og en overdækning fra 2016 på 82 t.kr. gør, at selskabet har en samlet nettooverdækning på 198 t.kr. til indregning i perioden 2021 - 2024.

Højesteret har den 8. november 2018 afsagt dom over den skattemæssige værdi af vandselskabers aktiver. Sagen er blevet hjemvist til Skattestyrelsen til fornyet behandling. Vandværket har ved hjælp af administrations-selskabet i sambeskatning søgt om genoptagelse af indkomstårene 2010 - 2018. Vandværket har endnu ikke modtaget Skattestyrelsens afgørelser, hvorfor den skattepligtige indkomst for 2019 og 2020 er beregnet efter samme principper og grundlag som tidligere. Det forventes, at vandværkets afskrivningsgrundlag vil blive forhøjet, således at den beregnede aktuelle skat nedsættes helt eller delvist for indeværende og tidligere år. Når afgørelsen forligger, vil konsekvensen heraf blive indregnet i årsregnskabet sammen med en eventuel udskudt skat.



## Resultatopgørelse for 2020

<u>Note</u>	<b>2020</b> kr.	<b>Budget</b> <b>(ej revideret)</b>	<b>2019</b> kr.
		<b>2021</b> kr.	
2	1.731.834	1.520.000	1.609.808
	0	0	43.385
	<b>1.731.834</b>	<b>1.520.000</b>	<b>1.653.193</b>
3	452.465	303.015	195.772
4	231.115	354.700	484.717
5	58.434	76.200	60.284
6	111.941	77.200	79.971
	<b>853.955</b>	<b>811.115</b>	<b>820.744</b>
	<b>877.879</b>	<b>719.085</b>	<b>832.449</b>
7	(417.574)	(415.000)	(417.574)
	<b>460.305</b>	<b>304.085</b>	<b>414.875</b>
8	10.397	7.500	7.427
9	(33.471)	(25.000)	(21.666)
	<b>437.231</b>	<b>286.585</b>	<b>400.636</b>
	0	0	0
10	(12.426)	0	(70.224)
	<b>424.804</b>	<b>286.585</b>	<b>330.412</b>
		<b>Budget</b> <b>(ej revideret)</b>	
<b>Resultatdisponering</b>	<b>2020</b> kr.	<b>2021</b> kr.	<b>2019</b> kr.
Andelsselskabet Stenløse Vandværk, 5/6	354.003	238.821	275.343
Veksø Vandværk I/S, 1/6	70.801	47.764	55.069
	<b>424.804</b>	<b>286.585</b>	<b>330.412</b>

## Aktiver

<u>Note</u>	<u>2020</u> <u>kr.</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
Vandværk og boringer	5.703.795	5.847.253
Maskiner og ledningsnet	<u>2.855.662</u>	<u>3.129.778</u>
11 <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.559.457</u></b>	<b><u>8.977.031</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>8.559.457</u></b>	<b><u>8.977.031</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavende fra tilknyttede virksomheder	261.233	53.380
12 Andre tilgodehavender	<u>96.076</u>	<u>40.820</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>357.309</u></b>	<b><u>94.200</u></b>
Værdipapirer og kapitalandele	<u>495.891</u>	<u>499.909</u>
<b>Værdipapir i alt</b>	<b><u>495.891</u></b>	<b><u>499.909</u></b>
<b>Likvide beholdning</b>	<b><u>1.891.010</u></b>	<b><u>1.210.236</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>2.744.210</u></b>	<b><u>1.804.345</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>11.303.667</u></b>	<b><u>10.781.376</u></b>

## Passiver

<u>Note</u>	<u>2020</u> <u>kr.</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Andelskapital	10.173.603	10.173.603
Overført resultat	324.101	(100.703)
<b>13 Egenkapital i alt</b>	<b><u>10.497.704</u></b>	<b><u>10.072.900</u></b>
14 Gæld til øvrige kreditinstitutter	243.029	328.440
14 Takstmæssig overdækning	167.495	0
	---	
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b><u>410.524</u></b>	<b><u>328.440</u></b>
14 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	125.927	262.459
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	279
15 Leverandører af varer og tjenesteydelser	257.086	47.074
Selskabsskat	12.426	70.224
<b>Kortfristede gældsforpligter</b>	<b><u>395.439</u></b>	<b><u>380.036</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>805.963</u></b>	<b><u>708.476</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>11.303.667</u></b>	<b><u>10.781.376</u></b>

## Noter

### 1. Usædvanlige forhold

Højesteret har den 8. november 2018 afsagt dom over den skattemæssige værdi af vandselskabers aktiver. Sagen er blevet hjemvist til Skattestyrelsen til fornyet behandling. Vandværket har ved hjælp af administrationselskabet i sambeskatning søgt om genoptagelse af indkomstårene 2010 - 2018. Vandværket har endnu ikke modtaget Skattestyrelsens afgørelser, hvorfor den skattepligtige indkomst for 2019 og 2020 er beregnet efter samme principper og grundlag som tidligere. Det forventes, at vandværkets afskrivningsgrundlag vil blive forhøjet, således at den beregnede aktuelle skat nedsættes helt eller delvist for indeværende og tidligere år. Når afgørelse forligger, vil konsekvensen heraf blive indregnet i årsregnskabet sammen med en eventuel udskudt skat.

		<b>Budget</b>	
		<b>(ej revideret)</b>	
	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Vandafgifter</b>			
Salg til andre vandværker	1.758.536	1.520.000	1.427.827
Regulering af takstmæssig overdækning	(26.702)	0	181.981
	<b>1.731.834</b>	<b>1.520.000</b>	<b>1.609.808</b>
<b>3. Driftsomkostninger, Smedebakken</b>			
Pasning af værk	45.940	50.000	52.374
Elektricitet	66.725	63.015	57.370
Ekstra arbejde	41.285	0	0
Reparation og vedligeholdelse	270.311	140.000	46.191
Vandanalyser	10.550	35.000	15.127
IT-omkostninger	17.631	15.000	1.246
Teknisk bistand	0	0	8.507
Spildevandsafgift	23	0	14.957
	<b>452.465</b>	<b>303.015</b>	<b>195.772</b>
<b>4. Driftsomkostninger, Stenlien</b>			
Pasning af værk	60.124	55.000	100.542
Vedligeholdelse	75.561	104.000	313.387
Elektricitet	56.505	185.000	61.857
Ejendomsskat	1.375	2.000	1.608
Vandanalyser	29.750	500	3.932
IT-omkostninger	7.800	8.000	3.196
Spildevandsafgift	0	200	195
	<b>231.115</b>	<b>354.700</b>	<b>484.717</b>

## Noter

	<b>Budget</b>		
	<b>(ej revideret)</b>		
	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>5. Fælles driftsomkostninger</b>			
Grundvandspuljen	0	12.000	11.980
Boringskontrol	0	10.000	0
Vandafledningsafgift	0	0	333
Kontingenter	17.780	18.000	12.229
IT-omkostninger	14.032	15.000	16.037
Telefon og internet	6.981	8.000	7.235
El og vand	18.520	10.200	10.442
Øvrige udgifter	1.121	3.000	2.028
	<b>58.434</b>	<b>76.200</b>	<b>60.284</b>
<b>6. Administrationsomkostninger</b>			
IT-omkostninger	5.097	8.000	2.765
Bank- og øvrige gebyrer	4.155	5.000	5.510
Revisorhonorar	26.500	27.000	22.000
Revisorhonorar, regulering fra sidste år	6.000	0	17.000
Kassererhonorar	12.000	12.000	12.000
Regnskabs- og bogholderimæssig assistance	50.739	15.000	10.925
Forsikringer	1.002	1.200	135
Forsyningssekretariatet og øvrige omkostninger	6.448	9.000	9.636
	<b>111.941</b>	<b>77.200</b>	<b>79.971</b>
<b>7. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>			
Vandværk og boringer	143.458	142.000	143.458
Maskiner, ledningsnet og inventar	274.116	273.000	274.116
	<b>417.574</b>	<b>415.000</b>	<b>417.574</b>
<b>8. Finansielle indtægter</b>			
Udbytte, andre kapitalandele	10.397	7.500	7.427
	<b>10.397</b>	<b>7.500</b>	<b>7.427</b>

## Noter

	2020 kr.	Budget (ej revideret) 2021 kr.	2019 kr.
<b>9. Finansielle omkostninger</b>			
Renter, pengeinstitutter	29.453	25.000	20.399
Ikke-fradragsberettigede renter og procenttillæg	0	0	580
Urealiseret kurstab, andre kapitalandele	4.018	0	687
	<b>33.471</b>	<b>25.000</b>	<b>21.666</b>

## 10. Årets beregnede skat

Årets beregnede skat er sambeskatningsbidrag til Stenløse Vandværk, med hvem selskabet er sambeskattet. Når afgørelse forligger i skattesagen om indgangsværdier, vil konsekvensen heraf blive indregnet i årsregnskabet sammen med en eventuel udskudt skat.

## 11. Materielle anlægsaktiver

	Vandværk og borerer	Maskiner og ledningsnet	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris primo	11.424.954	7.844.809	149.708	19.419.471
Tilgang	0	0	0	0
Afgang	0	0	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.424.954</b>	<b>7.844.809</b>	<b>149.708</b>	<b>19.419.471</b>
Af- og nedskrivninger primo	5.577.701	4.715.031	149.708	10.442.440
Årets afskrivninger	143.458	274.116	0	417.574
Årets afskrivninger på afgang	0	0	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>5.721.159</b>	<b>4.989.147</b>	<b>149.708</b>	<b>10.860.014</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.703.795</b>	<b>2.855.662</b>	<b>0</b>	<b>8.559.457</b>

## Noter

		2020 kr.	2019 kr.	
<b>12. Andre tilgodehavender</b>				
Andre tilgodehavender		0	0	
Moms og afgifter		0	3.990	
Veksø Vandværk		96.076	36.830	
		<b>96.076</b>	<b>40.820</b>	
<b>13. Egenkapital</b>				
Egenkapital primo		10.173.603	10.173.603	
Overført resultat		324.101	(100.703)	
<b>Egenkapital ultimo</b>		<b>10.497.704</b>	<b>10.072.900</b>	
<b>14. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	<b>Afdrag første år</b>	<b>Restgæld efter 5 år</b>	<b>Gæld i alt 31.12.2020</b>	<b>Gæld i alt 31.12.2019</b>
Gæld til øvrige kreditinstitutter	84.739	0	327.768	408.918
Takstmæssig overdækning	41.188	0	167.495	181.981
	<b>125.927</b>	<b>0</b>	<b>495.263</b>	<b>580.899</b>
			2020 kr.	2019 kr.
<b>15. Leverandører af varer og tjenesteydelser</b>				
Leverandører af varer og tjenesteydelser		134.288	0	
Afsat til revisor		26.500	22.000	
Skyldig moms		65.922	0	
Øvrige skyldige omkostninger		30.376	25.074	
		<b>257.086</b>	<b>47.074</b>	
<b>16. Eventualforpligtelser</b>				
<b>Andre eventualforpligtelser</b>				
<p>Selskabet er sambeskattet med øvrige vandværker i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede vandværker. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet Andelsselskabet Stenløse Vandværks årsregnskab for yderligere oplysninger.</p>				
<b>17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				
<p>Selskabet har udstedt pantebrev, der giver pant i andre værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 496 t.kr. Pantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på 243 t.kr.</p>				

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Stenlien Vandværk a.m.b.a. er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse A-selskab med de tilpasninger, som er nødvendiggjort af selskabsformen.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal i forbindelse med ændring af præsentation af resultatopgørelsen.

Ændringerne har alene haft præsentationsmæssig indvirkning og har ikke været påvirket selskabets resultat, balance eller egenkapital.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivitetens værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af vand (primære aktiviteter) samt lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster (sekundære aktiviteter) indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen måles til dagsværdi og indregnes i resultatopgørelsen efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Takstmæssig under-/overdækning vedrørende tidligere år og indeværende, og som i de kommende år opkræves eller tilbagebetales hos eller til forbrugerne, indregnes særskilt i balancen under tilgodehavender eller gæld.

Takstmæssig underdækning indregnes til den værdi, som ledelsen forventer, at der vil blive opkrævet i de kommende år.

Den årlige regulering af under-/overdækning indregnes under nettoomsætning i resultatopgørelsen.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter driftsomkostninger, administration, lokaler og øvrige omkostninger relateret til drift af vandværk og boringer.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede samt urealiserede kursgevinster og kurstab.

### Selskabsskat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til deres skattepligtige indkomst.

I tilfælde med skattemæssigt underskud modtages sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssige overskud.

## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde, vandværk, boringer, maskiner, ledningsnet, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt ombygning og modernisering.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives særskilt, såfremt brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet scrapværdi ved afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider:

Vandværk og boringer	75 år
Maskiner og ledningsnet	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år

## Anvendt regnskabspraksis

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomst samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

### Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for lånoptagelsen. Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket svarer til gældens pålydende værdi.