
SK Vand A/S

Årsrapport for 2014

CVR-nr. 27 73 60 33

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5.15

Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--------------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Beretning | 7 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 9 |
| Balance 31. december | 10 |
| Noter til årsrapporten | 12 |
| Regnskabspraksis | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for SK Vand A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Korsør, den 6. maj 2015

Direktion

Henrik Lundgaard
adm. direktør

Henrik Rosendal Birch
teknisk direktør

Jan Østerskov Hansen
økonomidirektør

Bestyrelse

Hans Ole Drost
formand

Bodil Knudsen
næstformand

Henrik Urban Brodersen

Villum Christensen

Anders Peter Møller Nielsen

Svend Aage Nielsen

Troels Christensen

Jan Michael Jørgensen

Stina Abelone Hansen

Flemming Aarup Erichsen

Hanne Anette Kamienski

Erling Lindharth Stuhr

Malene Sadowski

Axel Larsen

Niels Bo Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i SK Vand A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for SK Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med selskabets verserende skattesag.

Den uafhængige revisors erklæringer

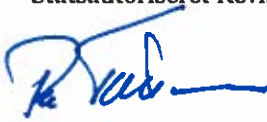
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 6. maj 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Per Timmermann

statsautoriseret revisor



Merete Pilegaard Melin

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

SK Vand A/S
Lilleøvej 3
4220 Korsør

Telefon: 58 36 25 00

CVR-nr.: 27 73 60 33

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december

Hjemstedskommune: Slagelse

Bestyrelse

Hans Ole Drost, formand
Bodil Knudsen
Henrik Urban Brodersen
Villum Christensen
Anders Peter Møller Nielsen
Svend Aage Nielsen
Troels Christensen
Jan Michael Jørgensen
Stina Abelone Hansen
Flemming Aarup Erichsen
Hanne Anette Kamienski
Erling Lindharth Stuhr
Malene Sadowski
Axel Larsen
Niels Bo Jørgensen

Direktion

Henrik Lundgaard
Henrik Rosendal Birch
Jan Østerskov Hansen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Selskabsoplysninger

Advokat

Horten Advokatpartnerselskab
Philip Heymans Allé 7
Box 191
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Nytorv 11 A
4200 Slagelse

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet SK Forsyning A/S.

Koncernrapporten for SK Forsyning A/S kan rekvireres på følgende adresse:

Lilleøvej 3
4220 Korsør

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 | 2010 |
|---------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 41.636 | 46.976 | 42.085 | 49.552 | 34.656 |
| Bruttofortjeneste | 31.503 | 36.718 | 32.927 | 36.850 | 21.044 |
| Resultat før finansielle poster | 15.151 | 20.840 | 14.924 | 16.696 | 826 |
| Resultat af finansielle poster | -910 | -1.495 | 51 | 279 | 229 |
| Årets resultat | 13.869 | 17.469 | 14.045 | 14.346 | 7.340 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 259.136 | 253.733 | 213.225 | 193.738 | 183.459 |
| Egenkapital | 187.043 | 173.174 | 155.705 | 141.660 | 145.518 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 75,7% | 78,2% | 78,2% | 74,4% | 60,7% |
| Overskudsgrad | 36,4% | 44,4% | 35,5% | 33,7% | 2,4% |
| Afkastningsgrad | 5,8% | 8,2% | 7,0% | 8,6% | 0,5% |
| Soliditetsgrad | 72,2% | 68,3% | 73,0% | 73,1% | 79,3% |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Beretning

Årsrapporten for SK Vand A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at producere og distribuere drikkevand til kunderne i Slagelse Kommune.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et overskud på TDKK 13.869, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på TDKK 187.043.

Årets afsætning af vand er ikke væsentligt ændret fra 2013 til 2014.

Vandsektorlovens regler for indregning af kundernes takstmæssige mellemværende med selskabet har medført en øget omsætning, der tillige med regulering af udskudt skat medfører et resultat væsentligt over det forventede. Resultatet anses for tilfredsstillende.

I 2014 er forsyningssikkerheden blevet markant forbedret ved færdiggørelsen af ringforbindelsen mellem Skælskør, Korsør og Slagelse. Herudover er der i 2014 indledt et større arbejde med udskiftning af gamle støbejernsledninger i Korsør by.

Særlige risici

Driftsrisici

Det er ledelsens vurdering, at selskabet ikke er disponeret for særlige driftsrisici ud over almindeligt forekommende risici i den branche, som selskabet opererer inden for.

Markedsrisici

Selskabet har ikke væsentlige markedsrisici.

Valutarisici

Selskabet har ikke væsentlige valutarisici.

Renterisici

Selskabet har ikke væsentlig rentebærende gæld. Overskydende likviditet forvaltes i henhold til koncernens kapitalforvaltningsstrategi og forrentes svarende til markedsrenten. Moderate ændringer i renteniveauet vil således ikke have nogen væsentlig effekt på selskabets indtjening.

Beretning

Kreditrisici

Selskabets kreditrisici knytter sig primært til finansielle aktiver og svarer til de i balancen indregnede værdier.

Selskabet har ikke væsentlige kreditrisici vedrørende enkeltkunder. Den økonomiske afmatning i samfundet har dog medført en stigning i restancemassen, antallet af lukninger og efterfølgende inkassosager.

Øvrige risici

I 2008 overgik SK Vand A/S til at være skattepligtig virksomhed. I den forbindelse anvendte SK Vand A/S, i lighed med branchens andre selskaber, nedskreven genanskaffelsesværdi for selskabets materielle anlægsaktiver som skattemæssig indgangsværdi.

Skatteankenævnet har efterfølgende truffet en afgørelse, der medfører, at de skattemæssige indgangsværdier i SK Vand A/S – af SKAT - er nedsat med 447 mio.kr. Dette vil over en årrække kunne medføre en øget skattebetaling på op til ca. 100 mio. kr ved uændret skatteniveau.

Skatteankenævnets afgørelse er anket til det civile retlige system under de almindelige domstole.

Social Ansvarlighed - CSR

Der henvises til koncernbeskrivelsen af CSR-arbejdet i SK Forsyning A/S' ledelsesberetning.

Risikoanalyse

Der er i henhold til Selskabslovens § 115, stk. 1, litra 2 iværksat en risikoanalyse, der også omfatter SK Vand A/S. For uddybning se evt. SK Forsyning A/S' ledelsesberetning

Måltal og politi - det underrepræsenterede køn

Der henvises til koncernbeskrivelsen af kønsfordelingen i SK Forsyning A/S' ledelsesberetning.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et uændret aktivitetsniveau i 2015.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2014</u> TDKK | <u>2013</u> TDKK |
|-----------------------------------------|-------------|---------------------|---------------------|
| Nettoomsætning | | 41.636 | 46.976 |
| Produktionsomkostninger | | -10.133 | -10.258 |
| Bruttoresultat | | 31.503 | 36.718 |
| Distributionsomkostninger | | -10.128 | -9.363 |
| Administrationsomkostninger | | -6.361 | -6.650 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 15.014 | 20.705 |
| Andre driftsindtægter | | 137 | 135 |
| Resultat før finansielle poster | | 15.151 | 20.840 |
| Finansielle indtægter | | 51 | 186 |
| Finansielle omkostninger | | -961 | -1.681 |
| Resultat før skat | | 14.241 | 19.345 |
| Skat af årets resultat | 1 | -372 | -1.876 |
| Årets resultat | | 13.869 | 17.469 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|---------------------------------|--|---------------|---------------|
| Overført til lovpligtig reserve | | 13.869 | 17.469 |
| | | 13.869 | 17.469 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2014 TDKK | 2013 TDKK |
|---------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Grunde og bygninger | | 9.170 | 9.343 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 228.965 | 215.155 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 1.996 | 2.978 |
| Materielle anlægsaktiver | 2 | 240.131 | 227.476 |
| Anlægsaktiver | | 240.131 | 227.476 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 333 | 627 |
| Andre tilgodehavender | | 1.902 | 4.694 |
| Takstmæssig underdækning | | 3.398 | 0 |
| Selskabsskat | | 12.412 | 12.686 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 33 | 0 |
| Tilgodehavender | | 18.078 | 18.007 |
| Likvide beholdninger | | 927 | 8.250 |
| Omsætningsaktiver | | 19.005 | 26.257 |
| Aktiver | | 259.136 | 253.733 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2014 TDKK | 2013 TDKK |
|---------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Selskabskapital | | 6.984 | 6.984 |
| Lovpligtige reserver | | 171.130 | 157.261 |
| Overført resultat | | 8.929 | 8.929 |
| Egenkapital | 3 | 187.043 | 173.174 |
| Hensættelse til udskudt skat | | 799 | 426 |
| Andre hensættelser | | 4.201 | 3.744 |
| Hensatte forpligtelser | | 5.000 | 4.170 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 27.353 | 32.491 |
| Tilslutningsbidrag | | 23.865 | 23.999 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 4 | 51.218 | 56.490 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 4 | 5.139 | 982 |
| Tilslutningsbidrag | 4 | 788 | 772 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 2.244 | 2.935 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4.270 | 9.167 |
| Anden gæld | | 411 | 2.889 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 3.023 | 3.154 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 15.875 | 19.899 |
| Gældsforpligtelser | | 67.093 | 76.389 |
| Passiver | | 259.136 | 253.733 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 5 | | |
| Medarbejderforhold | 6 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 7 | | |

Noter til årsrapporten

| | 2014 TDKK | 2013 TDKK |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| 1 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | 372 | 1.876 |
| | <u>372</u> | <u>1.876</u> |

Selskabet er part i en verserende skattesag vedrørende skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne. SKAT har ikke godkendt de anvendte indgangsværdier på anlægsaktiverne, men har korrigeret dem til et væsentligt lavere niveau. Selskabet har anket sagen til Landsskatterettens kendelse. Landsskatteretten har i 2014 truffet afgørelse i enkelte sager til SKAT's fordel. Brancheforening Danva har anmodet om igangsættelse af en Syn - og Skønssag til belysning af sagen. Selskabet har betalt den foreløbige restskat for indkomstårene 2009, 2010, 2012 og 2013 på TDKK 12.412 og beløbet er indregnet under tilgodehavende selskabsskat og afventer sagens udfald. Det er selskabets opfattelse at der ikke påhviler selskabet yderligere skatteforpligtelser udover de i regnskabet oplyste.

2 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger TDKK | Produktionsan- læg og maski- ner TDKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK | Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse TDKK | I alt TDKK |
|-------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------|
| Kostpris 1. januar | 17.663 | 282.837 | 483 | 2.978 | 303.961 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 0 | 0 | 19.023 | 19.023 |
| Overførsler i årets løb | 0 | 20.005 | 0 | -20.005 | 0 |
| Kostpris 31. december | <u>17.663</u> | <u>302.842</u> | <u>483</u> | <u>1.996</u> | <u>322.984</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 8.320 | 67.682 | 483 | 0 | 76.485 |
| Årets afskrivninger | 173 | 6.195 | 0 | 0 | 6.368 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>8.493</u> | <u>73.877</u> | <u>483</u> | <u>0</u> | <u>82.853</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>9.170</u> | <u>228.965</u> | <u>0</u> | <u>1.996</u> | <u>240.131</u> |

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:

| | 2014 TDKK | 2013 TDKK |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Produktionsomkostninger | 2.075 | 1.468 |
| Distributionsomkostninger | 4.293 | 3.818 |
| | <u>6.368</u> | <u>5.286</u> |

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

| | Selskabskapital TDKK | Lovpligtige reserver TDKK | Overført resultat TDKK | I alt TDKK |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar | 6.984 | 157.261 | 8.929 | 173.174 |
| Overførsler, reserver | 0 | 13.869 | 0 | 13.869 |
| Egenkapital 31. december | 6.984 | 171.130 | 8.929 | 187.043 |

Selskabskapitalen består af 6.984.464 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabets virksomhed er underlagt Lov om vandsektorens organisering og økonomiske forhold (vandsektorloven). Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktionerne i Lov om vandforsyning kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

4 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

| | | |
|------------------|---------------|---------------|
| Efter 5 år | 23.033 | 28.288 |
| Mellem 1 og 5 år | 4.320 | 4.203 |
| Langfristet del | 27.353 | 32.491 |
| Inden for 1 år | 5.139 | 982 |
| | 32.492 | 33.473 |

Tilslutningsbidrag

| | | |
|------------------|---------------|---------------|
| Efter 5 år | 20.711 | 20.913 |
| Mellem 1 og 5 år | 3.154 | 3.086 |
| Langfristet del | 23.865 | 23.999 |
| Inden for 1 år | 788 | 772 |
| | 24.653 | 24.771 |

Noter til årsrapporten

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra indkomståret 2013 og frem.

Der er ingen yderligere sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2014.

| | 2014 | 2013 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| | TDKK | TDKK |
| 6 Medarbejderforhold | | |
| Vederlag til bestyrelse | 75 | 55 |
| | <u>75</u> | <u>55</u> |
| Vederlag til bestyrelse er omkostningsført under følgende poster: | | |
| Administrationsomkostninger | 75 | 55 |
| | <u>75</u> | <u>55</u> |
| Heraf udgør vederlag til bestyrelse | <u>75</u> | <u>55</u> |

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

SK Forsyning A/S, Lilleøvej 3, 4220 Korsør.

Regnskabspraksis

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af vand indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

I nettoomsætningen indgår indtægter fra salg af vand for den i året udpumpede mængde vand efter fradrag af ledningstab. Herudover indgår målerbidrag samt gebyrer i forbindelse med opkrævning og administration. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter.

Ifølge Vandforsyningsloven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at forbrugernes betaling svarer til medgående udgifter i forbindelse med fremskaffelse og transport af vand.

I forbindelse med årsafslutningen opgøres årets takstmæssige over-/underdækning i forhold til reglerne i Lov om vandforsyning. Den takstmæssige over-/underdækning har indflydelse på selskabets fremtidige vandpris og dermed grundlaget for ledelsens vurdering af anlægsaktivernes genindvindingsværdi. Den takstmæssige over-/underdækning indregnes særskilt i årsregnskabet i det omfang den kan opgøres pålideligt.

Regnskabspraksis

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herunder omkostninger til køb og produktion af vand. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til vedligeholdelse af vandledningsnet samt det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen. Som en del af disse omkostninger indgår afviklingen af forpligtelse i forbindelse med tjenestemandspensioner. Desuden indeholder regnskabsposten afskrivninger på ledningsnettet samt afskrivninger af driftsmidler og inventar.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative ydelser, ledelse, kontorlokaler, kontoromkostninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i SK koncernen. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| Bygninger | 50 år |
| Bygnings- og beholderanlæg | 50 år |
| Råvandsledninger | 75-100 år |
| Øvrige produktionsanlæg og maskiner | 10-30 år |
| Ledningsnet | 75-100 år |

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensættelse til pensionsforpligtigelse vedrører uafdækkede tjenestemandspensioner som selskabet har overtaget i forbindelse med stiftelsen, hvor henholdsvis Slagelse Kommune og det tidligere Korsør Kommune indskød kommunernes vandforsyninger. Pensionsforpligtelsen er baseret på en akturamæssig beregning.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Tilslutningsbidrag

Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutning af vandforbrugere opføres under langfristede gældsforpligtelser og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at anlægsomkostningerne herved afskrives.

Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over vandafgiften indregnes i balancen som en gældsforpligtelse.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin

$$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Overskudsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$