

SK Vand A/S

Nordvej 6, 4200 Slagelse

CVR-nr. 27 73 60 33

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2019

Dirigent:


.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SK Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 2. maj 2019

Direktion:


Henrik Rosendal Birch
Jan Østerskov Hansen

Bestyrelse:


Flemming Aarup Erichsen
formand
Hans Ole Drost
næstformand
Lis Tribler
Anders Peter Møller Nielsen
Leif Bjarne Clausen
Lillian Pia Wismann
Bodil Knudsen
Erling Lindharth Stuhr
Stina Abelone Hansen
Ole Olsen
Pernille Ivalo Frandsen
Anders Kofoed
Jan Michael Jørgensen
Svend Aage Nielsen
Ole Ernstsen Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SK Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SK Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 om særlige poster. Notens beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 konklusion 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.

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.

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.

København, den 2. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	SK Vand A/S
Adresse, postnr., by	Nordvej 6, 4200 Slagelse
CVR-nr.	27 73 60 33
Stiftet	5. maj 2004
Hjemstedskommune	Slagelse
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	https://www.skforsyning.dk/vand
E-mail	info@skforsyning.dk
Telefon	58 36 25 00
Bestyrelse	Flemming Aarup Erichsen, formand Hans Ole Drost, Næstformand Lis Tribler Anders Peter Møller Nielsen Leif Bjarne Clausen Lillian Pia Wismann Bodil Knudsen Erling Lindharth Stuhr Stina Abelone Hansen Ole Olsen Pernille Ivalo Frandsen Anders Kofoed Jan Michael Jørgensen Svend Aage Nielsen Ole Ernstsens Hansen
Direktion	Henrik Rosendal Birch Jan Østerskov Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Sydbank A/S Schweizerpladsen 1A, 4200 Slagelse
Advokat	Horten Advokatpartnerselskab Philip Heymans Allé 7, Box 191, 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2018	2017	2016	2015	2014
Hovedtal					
Nettoomsætning	-12.200	58.776	35.601	41.483	41.636
Bruttoresultat	-34.623	37.374	14.118	21.104	21.375
Resultat af primær drift	-41.851	31.122	7.888	15.087	15.014
Resultat før finansielle poster	-41.778	31.197	7.957	12.485	15.151
Resultat af finansielle poster	-226	-343	-322	-949	-910
Årets resultat	4.548	12.814	10.558	11.587	13.869
Balancesum					
Balancesum	356.204	318.832	292.427	280.785	259.136
Investering i materielle anlægsaktiver	30.654	16.387	13.692	14.624	19.023
Egenkapital	225.504	220.956	209.188	198.630	187.043
Nøgletal					
Overskudsgrad	N/A	53,1 %	22,4 %	36,4 %	36,1 %
Bruttomargin	N/A	63,6 %	39,7 %	50,9 %	51,3 %
Afkastningsgrad	-12,4 %	10,2 %	2,8 %	5,6 %	5,9 %
Soliditetsgrad	63,3 %	69,3 %	71,5 %	70,7 %	72,2 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Nettoomsætningen og hovednøgletal er væsentligt påvirket af særlige forhold. Der henvises til note 2.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. SK Vand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne i henhold til Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 16.871 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 16.871 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet forventet tilbagebetalt skat og rentegodtgørelse. Henset til beløbets størrelse kan det på basis af de nuværende regulatoriske regler ikke forventes, at beløbet kan tilbagebetales til forbrugerne, uden at der skal ske en reelt takstnedsættelse. Derfor er der i nettoomsætning fradraget et beløb svarende til 43.288 t.kr., som også er hensat som overdækning/forventet tilbagebetaling til forbrugerne. Beløbet er en hensat forpligtelse og ikke en gæld, da tidspunktet for afregning ikke er kendt.

SK Vand A/S er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtige, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at SK Vand A/S i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at SK Vand A/S fortsat er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens bruttoomsætning i 2018 udgør 47.959 t.kr. mod 41.905 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 4.548 t.kr. mod et overskud på 12.814 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 225.504 t.kr.

SK Vand A/S har i 2018 investeret for 30.654 t.kr. Årets væsentligste enkeltinvestering er udskiftning af selskabets vandmålere til fjernaflæste målere. Et projekt, der forventes afsluttet i løbet af 2019. Projektet gennemføres for at yde en bedre kundeservice og for at effektivisere selskabets forretningsgange.

Herudover vedrører størstedelen af øvrige investeringer udskiftning af udtjente vandledninger. En del af denne udskiftning sker i forbindelse med etablering af fjernvarme og separatkloakering.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

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 Finansielle Strategi og Styringspolitik og forrentes svarende til markedsrenten. Moderate ændringer i renteniveauet vil således ikke have nogen væsentlig effekt på selskabets indtjening.

Kreditrisici

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

Selskabet har ikke væsentlige kreditrisici vedrørende enkeltkunder.

Social ansvarlighed - CSR

Der henvises til beskrivelsen vedrørende CSR-arbejdet i SK Forsyning A/S' ledelsesberetning.

Risikoanalyse

Der er i henhold til selskabslovens § 115, stk. 1, litra 2 udarbejdet en risikoanalyse for SK Forsyning A/S-koncernen. Denne omfatter også SK Vand A/S.

Måltal og politik - det underrepræsenterede køn

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et uændret aktivitetsniveau i 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	47.959	41.905
	Skattesagen	-60.159	16.871
3	Nettoomsætning	-12.200	58.776
	Produktions- og distributionsomkostninger	-22.423	-21.402
	Bruttoresultat	-34.623	37.374
	Administrationsomkostninger	-7.228	-6.253
	Resultat af primær drift	-41.851	31.121
	Andre driftsindtægter	73	76
	Resultat før finansielle poster	-41.778	31.197
	Finansielle indtægter	1.522	552
	Finansielle omkostninger	-1.748	-895
	Resultat før skat	-42.004	30.854
5	Skat af årets resultat	-12.461	-3.076
5	Skattesagen	59.013	-14.964
	Årets resultat	4.548	12.814
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	4.548	12.814
		4.548	12.814

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og Bygninger	8.301	8.533
	Produktionsanlæg og maskiner	271.974	243.553
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.255	10.912
		<u>284.530</u>	<u>262.998</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	0	16.871
		<u>0</u>	<u>16.871</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>284.530</u>	<u>279.869</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.477	251
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	209	14.985
	Tilgodehavende selskabsskat	44.770	0
	Andre tilgodehavender	4.171	2.539
	Periodeafgrænsningsposter	342	127
		<u>50.969</u>	<u>17.902</u>
	Værdipapirer	<u>20.516</u>	<u>20.963</u>
	Likvide beholdninger	<u>189</u>	<u>98</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>71.674</u>	<u>38.963</u>
	AKTIVER I ALT	<u>356.204</u>	<u>318.832</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Aktiekapital	6.984	6.984
	Øvrige reserver	193.275	193.275
	Overført resultat	25.245	20.697
	Egenkapital i alt	225.504	220.956
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	16.871
10	Andre hensatte forpligtelser	4.201	4.201
	Skattesag, forventet afregning til forbrugere	43.288	0
	Hensatte forpligtelser i alt	47.489	21.072
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	27.163	31.637
	Tilslutningsbidrag	29.045	26.004
		56.208	57.641
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.141	2.006
	Bankgæld	2.886	591
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	872	1.275
	Gæld til tilknyttede virksomheder	15.213	8.027
	Skyldig selskabsskat	0	1.170
	Reguleringsmæssige overdækninger	630	1.897
	Anden gæld	1.487	780
	Periodeafgrænsningsposter	3.774	3.417
		27.003	19.163
	Gældsforpligtelser i alt	83.211	76.804
	PASSIVER I ALT	356.204	318.832

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 4 Personaleomkostninger
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Eventualaktiver
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Øvrige reserver</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	6.984	193.275	20.697	220.956
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.548</u>	<u>4.548</u>
Egenkapital				
31. december 2018	<u>6.984</u>	<u>193.275</u>	<u>25.245</u>	<u>225.504</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SK Vand A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Regulatorisk over-/ og underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for salg af vand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugeren opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for salg af vand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for levering af vand, indregnes forskellen i balancen som en overdækning.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end indtægtsrammen for levering af vand, indregnes forskellen i balancen som en underdækning (tilgodehavende), hvis forskellen forventes opkrævet.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår omkostninger til køb og produktion af vand samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, inkassobehandling, tab på tilgodehavender m.v.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og Bygninger	25-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, op- hører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle anlægsaktiver

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver 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 gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivningstesten foretages på basis af de særlige forhold, der gælder for vandselskaber, herunder at selskaberne er 'non-profit', og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne, samt de særlige forhold, der gælder for reguleringen af indtægter for vandselskaber.

Det er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktiverens anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer består af børsnoterede aktier og obligationer. Disse måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser 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 aktuarmæssig beregning.

Under hensatte forpligtelser fremgår også "Skattesag, forventet afregning til forbrugere", som vedrører en hensat forpligtelse vedrørende SKATs tilbagebetalt skat til selskabet for perioden 2008-2017, da afgørelsen af skattesagen og de tilbagebetalte midler forventes at komme forbrugerne til gode. Tidspunkt for tilbagebetaling af dog ukendt.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende selskabsskat' eller 'Skyldig selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Tilslutningsbidrag vedrørende ledningsanlæg indtægtsføres over 40 år, svarende til den forventede brugstid på distributionsnet m.v.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører efterfølgende regnskabsår.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. SK Vand A/S har kunnet opføre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne i henhold til Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen.

Opkrævningsretten på 16.871 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 16.871 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet forventet tilbagebetalt skat og rentegodtgørelse. Henset til beløbets størrelse kan det på basis af de nuværende regulatoriske regler ikke forventes, at beløbet kan tilbagebetales til forbrugerne, uden at der skal ske en reelt takstnedsættelse. Derfor er der i nettoomsætning fradraget et beløb svarende til 43.288 t.kr., som også er hensat som overdækning/forventet tilbagebetaling til forbrugerne. Beløbet er en hensat forpligtelse og ikke en gæld, da tidspunktet for afregning ikke er kendt.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster (fortsat)

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-16.871	16.871
Forventet afregning til forbrugere	-43.288	0
	<u>-60.159</u>	<u>16.871</u>
Omkostninger		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	16.871	-14.964
Skattesagen, tilbagebetalt skat	43.900	0
Skattesagen, renter fra SKAT	1.146	0
Regulering af sambeskatning tidligere år	-1.758	0
	<u>60.159</u>	<u>-14.964</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	-60.159	16.871
Skat af årets resultat	59.013	-14.964
Finansielle indtægter	1.146	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>0</u>	<u>1.907</u>

t.kr.	2018	2017
3 Nettoomsætning		
Omsætning	46.692	41.905
Over-/underdækning	1.267	0
Skattesagen, regulering af opkrævningsretten	-16.871	16.871
Skattesagen, forventet tilbagebetaling forbrugere	-43.288	0
	<u>-12.200</u>	<u>58.776</u>

4 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte. Administration og drift varetages af SK Service A/S.

t.kr.	2018	2017
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-221	1.170
Årets regulering af udskudt skat	-16.871	1.906
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-29.460	14.964
	<u>-46.552</u>	<u>18.040</u>

Regulering af skat vedrørende tidligere år udgør en indtægt på 29.460 t.kr., som består hovedsageligt af et beløb på 43.900 t.kr., vedrørende skattesagen, som forventes retur fra skattemyndighederne, samt korrektioner til tidligere års sambeskatning på -14.440 t.kr.

Tilgodehavende selskabsskat udgør 44.770 t.kr. og består af tilgodehavende skat vedrørende skattesagen på 43.000 t.kr. og den forventede afledte renteindtægt på 1.146 t.kr. Beløbet består yderligere af tidligere års sambeskatningsbidrag, som afventer at blive afregnet inden for koncernen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og Bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	17.663	338.530	10.912	367.105
Tilgange	0	0	30.654	30.654
Afgange	0	0	-287	-287
Overført	0	37.024	-37.024	0
Kostpris 31. december 2018	17.663	375.554	4.255	397.472
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	9.130	94.977	0	104.107
Afskrivninger	232	8.603	0	8.835
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	9.362	103.580	0	112.942
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	8.301	271.974	4.255	284.530

7 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018	16.871
Afgange	-16.871
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0

8 Aktiekapital

Selskabskapitalen består af 6.984 aktier a nominelt 1 t.kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 6.984 t.kr. de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	28.287	1.124	27.163	22.346
Tilslutningsbidrag	30.061	1.016	29.045	24.980
	58.348	2.140	56.208	47.326

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser 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 aktuarmæssig beregning.

Under hensatte forpligtelser fremgår også "Skattesag, forventet afregning til forbrugere", som vedrører en hensat forpligtelse vedrørende SKATs tilbagebetalt skat til selskabet for perioden 2008-2017, da afgørelsen af skattesagen og de tilbagebetalte midler forventes af komme forbrugerne tilgode.

Tidspunkt for tilbagebetaling af dog ukendt.

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, SK Forsyning A/S, CVR-nr. 25 79 79 81. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Eventualaktiver

SK Vand A/S har et udskudt skatteaktiv på 74.129 t.kr. Skatteaktivet er ikke indregnet i balancen.

13 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 2.886 t.kr., er afgivet pant i likvide beholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 på 189 t.kr. og aktie- og obligationsbeholdninger med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2018 på 20.516 t.kr.

14 Nærtstående parter

SK Vand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
SK Forsyning A/S	Nordvej 6, 4200 Slagelse	Kapitalbesiddelse (100 %)

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
SK Forsyning A/S	Nordvej 6, 4200 Slagelse