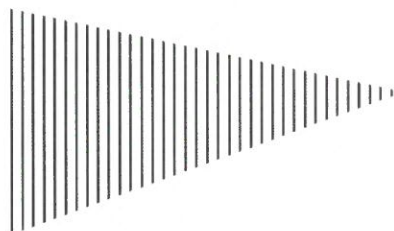


Sorø Spildevand A/S

Hovedgaden 60, 4295 Stenlille

CVR-nr. 33 05 37 38



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. maj 2017

Som dirigent:

A handwritten signature in blue ink, written over a horizontal dotted line.



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Sorø Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

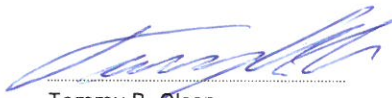
Stenlille, den 21. marts 2017

Direktion:

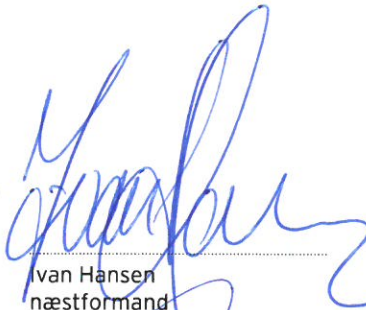


Anders Johansen
direktør

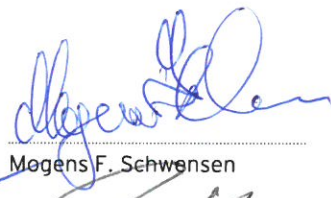
Bestyrelse:



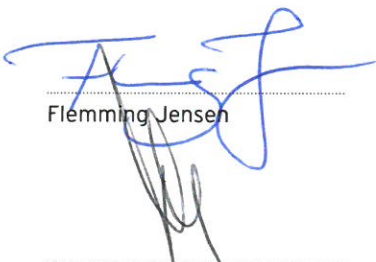
Tommy B. Olsen
formand



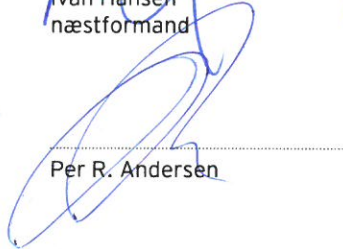
Ivan Hansen
næstformand



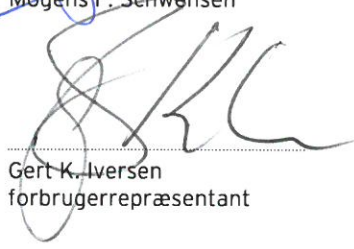
Mogens F. Schwensen



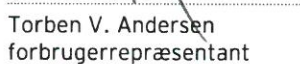
Flemming Jensen



Per R. Andersen



Gert K. Iversen
forbrugerrepræsentant



Torben V. Andersen
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sorø Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sorø Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 21. marts 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor



Finn Thomassen
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Sorø Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 60, 4295 Stenlille
CVR-nr.	33 05 37 38
Stiftet	23. juni 2010
Hjemstedskommune	Sorø Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.soroeforsyning.dk
E-mail	mail@soroeforsyning.dk
Telefon	57 87 08 00
Bestyrelse	Tommy B. Olsen, formand Ivan Hansen, næstformand Mogens F. Schwensen Flemming Jensen Per R. Andersen Gert K. Iversen, forbrugerrepræsentant Torben V. Andersen, forbrugerrepræsentant
Direktion	Anders Johansen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Sorø Spildevand A/S renser spildevand på p.t. 12 renseanlæg. Spildevandet ledes fra de ca. 8.000 kunder via ca. 375 km kloakledning til renseanlæggene.

I 2016 udgjorde den afregnede spildevandsmængde 1.021.959 m³ (2015: 1.006.381 m³).

Selskabet ejer driftsaktiver, herunder ledningsanlæg, renseanlæg, køretøjer m.m.

Selskabet modtager indtægter og afholder udgifter, der vedrører selskabets virke.

Selskabet køber arbejdskraft og administrative ydelser fra Sorø Forsyningsservice A/S.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har anvendt de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med Vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 121 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Sorø Spildevand A/S vil fortsat skulle forøge lånoptag til anlægsarbejder, for at overholde fremtidige årlige økonomiske rammer efter den nugældende spildevandsplan 2016..2019.

Sorø Kommune har tilkendegivet, at ville udarbejde et tillæg til spildevandsplanen der for 2018 og 2019 reducerer de forudsatte anlægsinvesteringer efter selskabets betalingsevne uden lånoptag.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
3	Nettoomsætning	46.624.754	51.310.515
	Produktionsomkostninger	-13.556.435	-13.241.613
	Bruttoresultat	33.068.319	38.068.902
	Distributionsomkostninger	-24.176.700	-33.167.839
	Administrationsomkostninger	-3.930.840	-4.287.510
	Resultat af primær drift	4.960.779	613.553
	Andre driftsindtægter	349.812	416.945
	Andre driftsomkostninger	-493	-384
	Resultat før finansielle poster	5.310.098	1.030.114
4	Finansielle indtægter	13.779	41.520
5	Finansielle omkostninger	-2.687.143	-2.455.680
	Resultat før skat	2.636.734	-1.384.046
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	2.636.734	-1.384.046
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	2.636.734	-1.384.046
		2.636.734	-1.384.046



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	134.706	274.943
		<u>134.706</u>	<u>274.943</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	9.127.254	9.127.254
	Distribu-tionsanlæg	816.843.046	768.945.437
	Produk-tionsanlæg og maskiner	77.501.693	78.309.531
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.680.244	2.547.202
	Igangværender arbejder	22.647.269	25.387.791
		<u>928.799.506</u>	<u>884.317.215</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>928.934.212</u>	<u>884.592.158</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.426.771	1.931.049
	Andre tilgodehavender	5.995.804	2.515.336
	Periodeafgrænsningsposter	181.773	399.808
	Underdækning, tømningsordning	319.973	3.833
		<u>8.924.321</u>	<u>4.850.026</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>8.924.321</u>	<u>4.850.026</u>
	AKTIVER I ALT	<u>937.858.533</u>	<u>889.442.184</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	788.578.084	785.941.350
	Egenkapital i alt	798.578.084	795.941.350
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	120.663.284	76.715.710
	Reguleringsmæssig overdækning	146.237	438.715
		120.809.521	77.154.425
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.549.095	3.097.873
	Bankgæld	2.199.373	559.655
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.839.409	9.187.613
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.481.905	1.608.043
	Anden gæld	2.401.146	1.893.225
		18.470.928	16.346.409
	Gældsforpligtelser i alt	139.280.449	93.500.834
	PASSIVER I ALT	937.858.533	889.442.184

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	10.000.000	785.941.350	795.941.350
Årets resultat	0	2.636.734	2.636.734
Egenkapital 31. december 2016	10.000.000	788.578.084	798.578.084

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Årets resultat	2.636.734	-1.384.046
13	Reguleringer	23.477.780	26.644.841
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	26.114.514	25.260.795
14	Ændring i driftskapital	-3.724.574	3.815.479
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	22.389.940	29.076.274
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-174.600
	Køb af materielle anlægsaktiver	-68.522.454	-36.355.704
	Salg af materielle anlægsaktiver	94.000	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-68.428.454	-36.530.304
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	47.512.000	12.000.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.113.204	-2.586.702
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	44.398.796	9.413.298
	Årets pengestrøm	-1.639.718	1.959.268
	Likvider 1. januar	-559.655	-2.518.923
15	Likvider 31. december	-2.199.373	-559.655

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sorø Spildevand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af indtægter fra distribution og rensning af spildevand og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Derudover består nettoomsætningen af indtægter fra varetagelse af tømningsordningen. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning.

Korrektion til tidligere års over- eller underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb prisloftet for håndtering af spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end prisloftet for håndtering af spildevand, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens rensning af spildevand, drift og vedligeholdelse af renseanlæg, afskrivninger m.v.

Distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og 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:

Bygninger	50-75 år
Distributionsanlæg	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Øvrige tekniske anlæg	20-30 år
Maskiner	10-15 år
Specialudstyr, f.eks. laboratorieudstyr	5-10 år
Tilslutningsbidrag	75 år
Software	3 år

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

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 og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver består af software. Software måles ved første indregning til kostpris.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

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

Produktionsanlæg udgøres af rensningsanlæg, bassiner, og tekniske anlæg m.v.

Distributionsanlæg udgøres af spildevandsledninger, pumpestationer, knuder m.v.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at tages i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I forbindelse med udskillelsen af selskabet fra Sorø Kommune, blev værdiansættelsen af overtagne materielle anlægsaktiver baseret på Vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for selskabets tekniske anlæg. Værdiansættelsen af de overtagne materielle anlægsaktiver er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne standardværdier i pris og levetidskataloget, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 og reguleringen af indtægter for vandselskaber.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

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

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket eventuel kortfristet bankgæld.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKATs konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKATs ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKATs fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 121 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En eventuel udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominal værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

kr.	2016	2015
3 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
Håndtering af spildevand	46.016.134	44.755.097
Årets over-/underdækning - spildevandsaktivitet	146.240	6.002.714
Over-/underdækning tømningsordning	146.240	146.240
Over-/underdækning tømningsordning	316.140	406.464
	<u>46.624.754</u>	<u>51.310.515</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra banker	12.384	41.520
Øvrige renteindtægter	1.395	0
	<u>13.779</u>	<u>41.520</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, KommuneKredit	2.298.528	2.251.924
Renteomkostninger fra banker	63.581	2.831
Øvrige renteomkostninger	325.034	200.925
	<u>2.687.143</u>	<u>2.455.680</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Software
Kostpris 1. januar 2016	611.906
Kostpris 31. december 2016	611.906
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	336.963
Årets nedskrivninger	140.237
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	477.200
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	134.706

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Igangværender arbejder	I alt
Kostpris 1. januar 2016	9.127.254	1.340.325.408	150.562.943	7.156.947	25.387.791	1.532.560.343
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	68.522.454	68.522.454
Afgang i årets løb	0	-227.738	0	-842.149	0	-1.069.887
Overførsel fra andre poster	0	67.794.516	2.335.233	1.133.227	-71.262.976	0
Kostpris 31. december 2016	9.127.254	1.407.892.186	152.898.176	7.448.025	22.647.269	1.600.012.910
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	571.379.971	72.253.412	4.609.745	0	648.243.128
Årets afskrivninger	0	19.832.351	3.143.071	1.000.185	0	23.975.607
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-163.182	0	-842.149	0	-1.005.331
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	0	591.049.140	75.396.483	4.767.781	0	671.213.404
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	9.127.254	816.843.046	77.501.693	2.680.244	22.647.269	928.799.506

kr.	2016	2015
8 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000.000	10.000.000
	10.000.000	10.000.000

9 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 17.734 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

I februar 2016 afsagde Højesteret en dom som betød at Forsyningssekretariatet ikke havde lovhjemmel til at foretage korrektioner af kommunale vejbidrag afregnet i perioden 2007-2011. Som følge heraf og for at finde en fælles løsning for opgørelsen af vejbidragets størrelse i perioden 2007-2011 samt senere år, har selskabet efter dialog med Sorø Kommune i 2016 tilbagebetalt 0,7 mio. kr. som regulering til vejbidrag for perioden 2007-2015. Der er flere forhold der kan bevirke, at tilbagebetalingen ikke kan anses som endelig og at der derfor vil komme yderligere korrektioner til afregnede vejbidrag vedrørende nævnte periode i de kommende år. Disse forhold omfatter nærmere undersøgelse af det juridiske grundlag for selskabets tilbagebetaling af vejbidrag i 2016 samt håndtering af dette, og det forhold at Kommuner-nes Landsforening, DANVA og Energistyrelsen er i gang med at udvikle en ny model til beregning af kommunernes betaling for vejbidrag, som dog endnu ikke er vedtaget af folkettinget.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den deraf afledte udskudt og betalbar skat. Udskudt skat af midlertidige forskelle siden 2010 udgør et aktiv på 1,3 mio. kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i årsregnskabet.

Sorø Spildevand A/S er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Sorø Forsyning A/S-koncernens danske datterselskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen i den periode, hvor moderselskabet har bestemmende indflydelse.

Selskabets ultimative moderselskab Sorø Forsyning A/S er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Sorø Spildevand A/S indgår i sambeskatning med Sorø Forsyning A/S, Sorø Vand A/S og Sorø Forsyningsservice A/S. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske kildeskatte på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

11 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

12 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Sorø Forsyning A/S	Hovedgaden 60, 4295 Stenlille	http://www.sorøforsyning.dk/aarsrapporter-protokoller-intern-overvaagning/

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Sorø Forsyning A/S	Hovedgaden 60, 4295 Stenlille



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
13 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	24.115.844	24.170.021
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-29.446	9.030.238
Årets over-/underdækning - spildevandsaktivitet	-146.239	-6.002.715
Afvikling af historisk overdækning	-146.239	-146.239
Over-/underdækning tømningsordning	-316.140	-406.464
	<u>23.477.780</u>	<u>26.644.841</u>
 kr.	 2016	 2015
14 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-3.758.155	4.585.511
Ændring i kortfristet gæld	33.581	-770.032
	<u>-3.724.574</u>	<u>3.815.479</u>
 kr.	 2016	 2015
15 Likvider, ultimo		
Kortfristet gæld til banker	-2.199.373	-559.655
	<u>-2.199.373</u>	<u>-559.655</u>