

Sorø Spildevand A/S

Hovedgaden 60, 4295 Stenlille

CVR-nr. 33 05 37 38

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. maj 2018

Dirigent:


.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Sorø Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere. Der henvises til note 3 herom.

Der er betydelig usikkerhed knyttet til målingen af den lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenlille, den 19. marts 2018

Direktion:



Anders Johansen
direktør

Bestyrelse:



Rolf Mosegaard Laufer
Clausen
formand



Ivan Hansen
næstformand



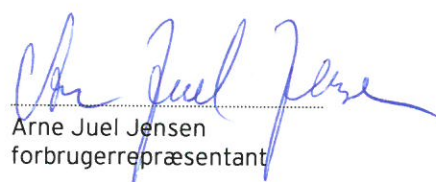
Mogens Ferløv Schwensen



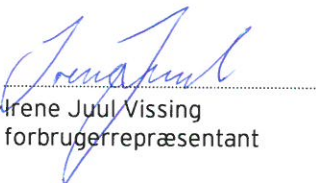
Flemming Jensen



Per Rosenberg Andersen



Arne Juel Jensen
forbrugerrepræsentant



Irene Juul Vissing
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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 3, hvor det fremgår, at årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 2, hvor det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til målingen af den lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 19. marts 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne26738



Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne42774

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	Rolf Mosegaard Laufer Clausen, formand Ivan Hansen, næstformand Mogens Ferløv Schwensen Flemming Jensen Per Rosenberg Andersen Arne Juel Jensen, forbrugerrepræsentant Irene Juul Vissing, forbrugerrepræsentant
Direktion	Anders Johansen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

I 2017 udgjorde den afregnede spildevandsmængde 1.030.534 m³ (2016: 1.021.959 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 Forsyningservice A/S.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

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 tillempt DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, var uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen var af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende de materielle anlægsaktiver ved stiftelsen, som er anfægtet af SKAT, henset til den betydelige usikkerhed, der har været omkring de skattemæssige indgangsværdier, jf. ovenstående sager. Som følge af dommene i Østre Landsret ser selskabet sig nu nødsaget til at indregne en udskudt skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

Branchen har valgt at anke de to pilotsager til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret, kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

Der henvises til note 3 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved indregning og måling

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 i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabets årsregnskab. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskabet, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabets årsregnskab og dermed selskabets finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskabet. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskabet, ville selskabets egenkapital blive væsentligt formindsket, svarende til den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone-for-krone. Indregning af opkrævningsretten er et ændret regnskabsmæssigt skøn, som har medført en forøgelse af nettoomsætningen for 2017 med 123.804 t.kr.

Opkrævningsretten er efter ledelsens opfattelse et aktiv, der følger af lov, hvorfor aktivet ikke er en finansiell fordring, men skal indregnes og måles til kostpris. Erhvervsstyrelsen har i sit notat af 18. maj 2011 om regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering anført, at underdækninger (kortsigtet opkrævningsret) skal tilbagediskonteres til forventet nutidsværdi. Dog henvises i notatet til et udkast til en international regnskabsvejledning (exposure draft), som ikke blev vedtaget. Det er ikke afklaret, om det fortsat er Erhvervsstyrelsens vurdering, at der skal ske tilbagediskontering. På dette grundlag har ledelsen valgt ikke at tilbagediskontere opkrævningsretten. Der er derfor usikkerhed knyttet til dette forhold.

Der henvises til note 2 i årsregnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Der forventes et mindre overskud i 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
4	Nettoomsætning	180.822.305	46.624.754
	Produktionsomkostninger	-14.087.317	-13.556.435
	Bruttoresultat	166.734.988	33.068.319
	Distributionsomkostninger	-24.913.091	-24.176.700
	Administrationsomkostninger	-3.764.827	-3.930.840
	Resultat af primær drift	138.057.070	4.960.779
	Andre driftsindtægter	203.905	349.812
	Andre driftsomkostninger	-331	-493
	Resultat før finansielle poster	138.260.644	5.310.098
5	Finansielle indtægter	52.474	13.779
6	Finansielle omkostninger	-3.483.404	-2.687.143
	Resultat før skat	134.829.714	2.636.734
7	Skat af årets resultat	-123.662.635	0
	Årets resultat	11.167.079	2.636.734
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	11.167.079	2.636.734
		11.167.079	2.636.734

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	105.699	134.706
		<u>105.699</u>	<u>134.706</u>
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	9.426.116	9.127.254
	Distributionsanlæg	842.675.068	816.843.046
	Produktionsanlæg og maskiner	76.326.932	77.501.693
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.184.499	2.680.244
	Igangværender arbejder	10.404.623	22.647.269
		<u>941.017.238</u>	<u>928.799.506</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	123.804.147	0
		<u>123.804.147</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.064.927.084</u>	<u>928.934.212</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.289.368	2.426.771
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.667.745	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	141.512	0
	Andre tilgodehavender	5.980.298	5.995.804
	Periodeafgrænsningsposter	59.064	181.773
	Underdækning, tømningsordning	0	319.973
		<u>14.137.987</u>	<u>8.924.321</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.670.908</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>17.808.895</u>	<u>8.924.321</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.082.735.979</u>	<u>937.858.533</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	799.745.163	788.578.084
	Egenkapital i alt	809.745.163	798.578.084
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	123.804.147	0
	Hensatte forpligtelser i alt	123.804.147	0
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	137.873.001	120.663.284
	Reguleringsmæssig overdækning	0	146.237
		137.873.001	120.809.521
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.746.526	3.549.095
	Bankgæld	0	2.199.373
	Overdækning, tømningssordning	12.154	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.522.875	7.839.409
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.481.905
	Anden gæld	646.635	2.401.146
	Periodeafgrænsningsposter	385.478	0
		11.313.668	18.470.928
	Gældsforpligtelser i alt	149.186.669	139.280.449
	PASSIVER I ALT	1.082.735.979	937.858.533

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 3 Særlige poster
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	10.000.000	788.578.084	798.578.084
Overført via resultatdisponering	0	11.167.079	11.167.079
Egenkapital 31. december 2017	10.000.000	799.745.163	809.745.163

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Årets resultat	11.167.079	2.636.734
16	Reguleringer	25.482.791	23.477.780
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	36.649.870	26.114.514
17	Ændring i driftskapital	-11.559.601	-3.724.574
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	25.090.269	22.389.940
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-47.500	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-37.835.675	-68.522.454
	Salg af materielle anlægsaktiver	109.798	94.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-37.773.377	-68.428.454
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	22.500.000	47.512.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.946.611	-3.113.204
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	18.553.389	44.398.796
	Årets pengestrøm	5.870.281	-1.639.718
	Likvider 1. januar	-2.199.373	-559.655
18	Likvider 31. december	3.670.908	-2.199.373

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sorø Spildevand A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser fra klasse C.

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 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.

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.

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.

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 anlægsaktiver.

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 indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. 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.

Immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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.

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 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

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 i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabets årsregnskab. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskabet, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabets årsregnskab og dermed selskabets finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskabet. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskabet ville selskabets egenkapital blive væsentligt formindsket, svarende til den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone-for-krone.

Opkrævningsretten er efter ledelsens opfattelse et aktiv, der følger af lov, hvorfor aktivet ikke er en finansiell fordring, men skal indregnes og måles til kostpris. Erhvervsstyrelsen har i sit notat af 18. maj 2011 om regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering anført, at underdækninger (kortsigtet opkrævningsret) skal tilbagediskonteres til forventet nutidsværdi. Dog henvises i notatet til et udkast til en international regnskabsvejledning (exposure draft), som ikke blev vedtaget. Det er ikke afklaret, om det fortsat er Erhvervsstyrelsens vurdering, at der skal ske tilbagediskontering. På dette grundlag har ledelsen valgt ikke at tilbagediskontere opkrævningsretten. Der er derfor usikkerhed knyttet til dette forhold.

3 Særlige poster

kr.	2017	2016
Indtægter		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	123.804.147	0
	123.804.147	0
Omkostninger		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-122.821.741	0
	-122.821.741	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætningen	123.804.147	0
Skat af årets resultat	-122.821.741	0
Resultat af særlige poster, netto	982.406	0

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 tillempt DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Særlige poster (fortsat)

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier. Der har hidtil ikke været indregnet udskudt skat vedrørende de materielle anlægsaktiver ved stiftelsen, som er anfægtet af SKAT, henset til den betydelige usikkerhed, der har været omkring de skattemæssige indgangsværdier, jf. ovenstående sager. Som følge af dommene i Østre Landsret ser selskabet sig nu nødsaget til at indregne den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen.

Der henvises til note 2 for beskrivelse af den indregnede opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

kr.	2017	2016
4 Nettoomsætning		
Håndtering af spildevand	57.057.809	46.016.134
Afvikling af historisk overdækning	292.476	292.480
Over-/underdækning tømningsordning	-332.127	316.140
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	123.804.147	0
	<u>180.822.305</u>	<u>46.624.754</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra banker	51.234	12.384
Øvrige renteindtægter	1.240	1.395
	<u>52.474</u>	<u>13.779</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, KommuneKredit	2.842.523	2.298.528
Renteomkostninger fra banker	60.407	63.581
Øvrige renteomkostninger	580.474	325.034
	<u>3.483.404</u>	<u>2.687.143</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-141.512	0
Årets regulering af udskudt skat	982.406	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	122.821.741	0
	<u>123.662.635</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Software
Kostpris 1. januar 2017	611.906
Tilgang i årets løb	47.500
Kostpris 31. december 2017	659.406
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	477.200
Årets nedskrivninger	76.507
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	553.707
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	105.699

9 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunder og bygninger	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Igangværender arbejder	I alt
Kostpris 1. januar 2017	9.127.254	1.407.892.186	152.898.176	7.448.025	22.647.269	1.600.012.910
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	37.835.675	37.835.675
Afgang i årets løb	0	0	-1.327.106	-202.268	0	-1.529.374
Overførsel fra andre poster	298.862	46.505.892	2.675.712	597.855	-50.078.321	0
Kostpris 31. december 2017	9.426.116	1.454.398.078	154.246.782	7.843.612	10.404.623	1.636.319.211
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	0	591.049.140	75.396.483	4.767.781	0	671.213.404
Årets afskrivninger	0	20.673.870	3.289.693	1.012.693	0	24.976.256
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	0	-766.326	-121.361	0	-887.687
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	0	611.723.010	77.919.850	5.659.113	0	695.301.973
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	9.426.116	842.675.068	76.326.932	2.184.499	10.404.623	941.017.238

10 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2017	0
Tilgang	123.804.147
Kostpris 31. december 2017	123.804.147
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	123.804.147

11 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

kr.	2017	2016
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000.000	10.000.000
	10.000.000	10.000.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 89.789 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har ligesom branchen i øvrigt anfægtet SKAT værdiansættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver. Branchen har ført sager mod SKAT i både Landsskatteretten og Landsretten, hvor SKAT imidlertid har fået medhold begge steder. Branchen har anket sagerne fra Landsretten til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den indregnede udskudte skat og opkrævningsret. Der henvises til note 3.

Selskabet har en reguleringsmæssig underdækning fra 2016 på 2.255 t.kr., og der er opgjort en underdækning for 2017 på 3.488 t.kr. Underdækningerne er ikke indregnet i årsregnskabet, idet det er uvist i hvilket omfang de vil blive krævet op.

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.

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

14 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

15 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.	2017	2016
16 Reguleringer		
Indregning af opkrævningsret	-123.804.147	0
Af- og nedskrivninger	25.052.763	24.115.844
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	531.889	-29.446
Skat af årets resultat	123.662.635	0
Afvikling af historisk overdækning	-292.476	-292.478
Over-/underdækning tønningsordning	332.127	-316.140
	<u>25.482.791</u>	<u>23.477.780</u>
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-3.974.291	-3.758.155
Ændring i kortfristet gæld	-7.585.310	33.581
	<u>-11.559.601</u>	<u>-3.724.574</u>
18 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	3.670.908	0
Kortfristet gæld til banker	0	-2.199.373
	<u>3.670.908</u>	<u>-2.199.373</u>