

Sorø Spildevand A/S

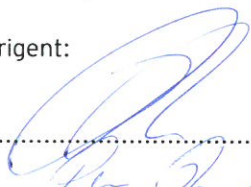
Hovedgaden 60, 4295 Stenlille

CVR-nr. 33 05 37 38

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2019

Dirigent:


.....
J. H. Anderson



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
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 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 og pengestrømme 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.

Stenlille, den 19. marts 2019

Direktion:



Anders Johansen
direktør

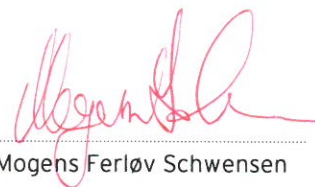
Bestyrelse:



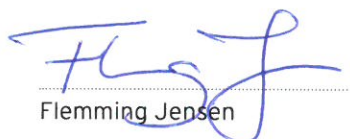
Rolf Mosegaard Laufer
Clausen
formand



Ivan Hansen
næstformand



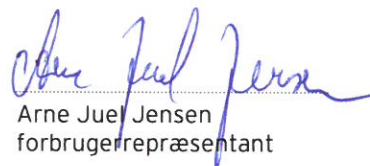
Mogens Ferlov Schwensen



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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme 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. Noten 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.

Aarhus, den 19. marts 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738


Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. revisor
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 Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

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 2018 udgjorde den afregnede spildevandsmængde 1.052.583 m³ (2017: 1.030.534 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.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 11. 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 Sorø Spildevand A/S og 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 hos Skattestyrelsen. Sorø Spildevand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenserne 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 iht. 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 123.804.147 kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 123.804.147 kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

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

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 2019.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	50.760.969	57.018.158
	Skattesagen	-123.804.147	123.804.147
3	Nettoomsætning	-73.043.178	180.822.305
	Produktionsomkostninger	-13.145.491	-14.087.317
	Bruttoresultat	-86.188.669	166.734.988
	Distributionsomkostninger	-25.427.397	-24.913.091
	Administrationsomkostninger	-4.033.408	-3.764.827
	Resultat af primær drift	-115.649.474	138.057.070
	Andre driftsindtægter	228.002	203.905
	Andre driftsomkostninger	-5.358	-331
	Resultat før finansielle poster	-115.426.830	138.260.644
4	Finansielle indtægter	90.199	52.474
5	Finansielle omkostninger	-3.684.598	-3.483.404
	Resultat før skat	-119.021.229	134.829.714
6	Skat af årets driftsresultat	-150.958	141.512
6	Skattesagen	123.804.147	-123.804.147
	Årets resultat	4.631.960	11.167.079
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	4.631.960	11.167.079
		4.631.960	11.167.079

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	89.866	105.699
		<u>89.866</u>	<u>105.699</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	9.754.361	9.426.116
	Distributionsanlæg	852.911.750	842.675.069
	Produktionsanlæg og maskiner	75.336.860	76.326.931
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.150.438	2.184.499
	Igangværender arbejder	8.301.688	10.404.623
		<u>948.455.097</u>	<u>941.017.238</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	0	123.804.147
		<u>0</u>	<u>123.804.147</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>948.544.963</u>	<u>1.064.927.084</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.363.607	6.289.368
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.667.745
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	141.512
	Andre tilgodehavender	949.700	5.980.298
	Periodeafgrænsningsposter	795.799	59.064
		<u>6.109.106</u>	<u>14.137.987</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.850.403</u>	<u>3.670.908</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>10.959.509</u>	<u>17.808.895</u>
	AKTIVER I ALT	<u>959.504.472</u>	<u>1.082.735.979</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	10.000.000	10.000.000
	Overført resultat	804.377.123	799.745.163
	Egenkapital i alt	814.377.123	809.745.163
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	123.804.147
	Hensatte forpligtelser i alt	0	123.804.147
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	131.289.740	137.873.001
		131.289.740	137.873.001
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.852.377	4.746.526
	Overdækning, tømningsordning	221.811	12.154
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.096.345	5.522.875
	Skyldig sambeskatningsbidrag	150.958	0
	Anden gæld	516.118	646.635
	Periodeafgrænsningsposter	0	385.478
		13.837.609	11.313.668
	Gældsforpligtelser i alt	145.127.349	149.186.669
	PASSIVER I ALT	959.504.472	1.082.735.979

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	10.000.000	799.745.163	809.745.163
Overført via resultatdisponering	0	4.631.960	4.631.960
Egenkapital 31. december 2018	10.000.000	804.377.123	814.377.123

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Årets resultat	4.631.960	11.167.079
15	Reguleringer	25.796.419	25.482.791
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	30.428.379	36.649.870
16	Ændring i driftskapital	9.237.315	-11.559.601
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	39.665.694	25.090.269
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-47.500
	Køb af materielle anlægsaktiver	-33.008.788	-37.835.675
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	109.798
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-33.008.788	-37.773.377
	Provenu af langfristede gældsforpligtelser	0	22.500.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-5.477.411	-3.946.611
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.477.411	18.553.389
	Årets pengestrøm	1.179.495	5.870.281
	Likvider 1. januar	3.670.908	-2.199.373
17	Likvider 31. december	4.850.403	3.670.908

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 2018 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Opkrævningsretten på 123.804.147 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 123.804.147 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 koncernvirksomheder. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

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 nettorealisationsværdien.

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 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 11. 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 Sorø Spildevand A/S og 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 hos Skattestyrelsen. Sorø Spildevand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenserne 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 iht. Skattestyrelsen 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 123.804.147 kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 123.804.147 kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

kr.	2018	2017
Indtægter		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-123.804.147	123.804.147
	-123.804.147	123.804.147
Omkostninger		
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	123.804.147	-123.804.147
	123.804.147	-123.804.147
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	-123.804.147	123.804.147
Skat af årets resultat	123.804.147	-123.804.147
Resultat af særlige poster, netto	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
3 Nettoomsætning		
Håndtering af spildevand	50.970.626	57.057.809
Afvikling af historisk overdækning	0	292.476
Over-/underdækning tømningsordning	-209.657	-332.127
Optrækningsret vedrørende udskudt skat	-123.804.147	123.804.147
	<u>-73.043.178</u>	<u>180.822.305</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra banker	73.462	51.234
Øvrige renteindtægter	16.737	1.240
	<u>90.199</u>	<u>52.474</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, KommuneKredit	3.050.314	2.842.523
Renteomkostninger fra banker	56.059	60.407
Øvrige renteomkostninger	578.225	580.474
	<u>3.684.598</u>	<u>3.483.404</u>
6 Skat af årets driftsresultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-141.512
Årets regulering af udskudt skat	0	982.406
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-123.653.189	122.821.741
	<u>-123.653.189</u>	<u>123.662.635</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Software
Kostpris 1. januar 2018		659.406
Kostpris 31. december 2018		659.406
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		553.707
Årets nedskrivninger		15.833
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		569.540
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>89.866</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Distributions-anlæg	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Igangværender arbejder	I alt
Kostpris						
1. januar 2018	9.426.116	1.454.398.078	154.246.781	7.843.612	10.404.623	1.636.319.210
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	33.008.788	33.008.788
Afgang i årets løb	0	0	-1.486.901	0	0	-1.486.901
Overførsel fra andre poster	328.245	31.217.847	2.868.597	697.034	-35.111.723	0
Kostpris 31. december 2018	9.754.361	1.485.615.925	155.628.477	8.540.646	8.301.688	1.667.841.097
Af- og nedskrivninger						
1. januar 2018	0	611.723.009	77.919.850	5.659.113	0	695.301.972
Årets afskrivninger	0	20.981.166	3.366.042	731.095	0	25.078.303
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	0	-994.275	0	0	-994.275
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	0	632.704.175	80.291.617	6.390.208	0	719.386.000
Regnskabsmæssig værdi						
31. december 2018	9.754.361	852.911.750	75.336.860	2.150.438	8.301.688	948.455.097

9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018	123.804.147
Årets afgang	-123.804.147
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0

kr.	2018	2017
10 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

11 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 100.499 t.kr. senere end 5 år fra balancedagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Eventualforpligtelser**

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har en reguleringsmæssig underdækning på 4.095 t.kr., som kan opkræves i 2019. Underdækningen er ikke indregnet i årsregnskabet, idet det er uvist i hvilket omfang den vil blive krævet op.

Sorø Spildevand A/S har et udskudt skatteaktiv på 60,0 mio. kr. Skatteaktivet er ikke indregnet i balancen.

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 kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

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

13 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

14 Nærtstående parter

Sorø Spildevand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Sorø Forsyning A/S	Hovedgaden 60, 4295 Stenlille	Hovedaktionær

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
15 Reguleringer		
Opkrævningsret	123.804.147	-123.804.147
Af- og nedskrivninger	25.094.136	25.052.763
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	492.626	531.889
Skat af årets resultat	-123.804.147	123.662.635
Afvikling af historisk overdækning	0	-292.476
Over-/underdækning tømningsordning	209.657	332.127
	<u>25.796.419</u>	<u>25.482.791</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	8.028.881	-3.974.291
Ændring i kortfristet gæld	1.208.434	-7.585.310
	<u>9.237.315</u>	<u>-11.559.601</u>
17 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	4.850.403	3.670.908
	<u>4.850.403</u>	<u>3.670.908</u>