

Sorø Vand A/S

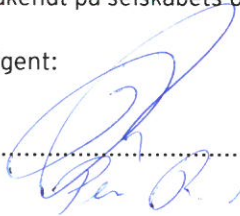
Hovedgaden 60, 4295 Stenlille

CVR-nr. 33 05 37 70

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2019

Dirigent:


.....
Per Q. Andersen



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 Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 Werner Johansen
direktør

Bestyrelse:



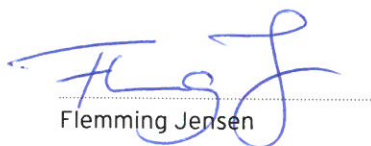
Rolf Mosegaard Laufer
Clausen
formand



Ivan Hansen
næstformand



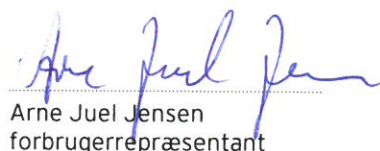
Mogens Ferløv Schwensen



Flemming Jensen



Per Rosenberg Andersen



Arne Juel Jensen
forbrugerrepræsentant



Irene Juul Vissing
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sorø Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sorø Vand 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 Vand A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 60, 4295 Stenlille
CVR-nr.	33 05 37 70
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 Werner Johansen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Sorø Vand A/S indvinder grundvand fra 8 indvindingsboringer, der behandles på vandværket og distribueres gennem ca. 200 km vandledning til selskabets ca. 3.300 kunder.

I 2018 udgjorde den afregnede vandmængde 521.003 m³ (2017: 518.197 m³).

Selskabet ejer driftsaktiver, herunder ledningsanlæg, vandværk, 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 Vand 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 Vand 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 5.748.161 kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 5.748.161 kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Sorø Vand A/S er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtige, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at Sorø Vand A/S i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Sorø Vand 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	6.573.920	6.087.877
	Skattesagen	-5.748.161	5.748.161
3	Nettoomsætning	825.759	11.836.038
	Produktionsomkostninger	-1.753.538	-1.764.159
	Bruttoresultat	-927.779	10.071.879
	Distributionsomkostninger	-1.929.551	-1.698.996
	Administrationsomkostninger	-826.373	-888.229
	Resultat af primær drift	-3.683.703	7.484.654
	Andre driftsindtægter	71.377	373.868
	Andre driftsomkostninger	-18.655	-11.470
	Resultat før finansielle poster	-3.630.981	7.847.052
4	Finansielle indtægter	14.848	10.985
5	Finansielle omkostninger	-20.787	-5.754
	Resultat før skat	-3.636.920	7.852.283
6	Skat af årets resultat	239.232	-462.908
6	Skattesagen	5.748.161	-3.979.859
	Årets resultat	2.350.473	3.409.516
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	2.350.473	3.409.516
		2.350.473	3.409.516

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	63.781	89.559
		<u>63.781</u>	<u>89.559</u>
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	3.991.801	3.991.801
	Produktionsanlæg og maskiner	11.404.854	11.152.557
	Distributionsanlæg	44.305.447	43.771.236
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	355.755	212.843
	Igangværende investeringer	532.567	247.025
		<u>60.590.424</u>	<u>59.375.462</u>
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Lovbestemt opkrævningsret	0	5.748.161
		<u>0</u>	<u>5.748.161</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>60.654.205</u>	<u>65.213.182</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	685.186	696.887
		<u>685.186</u>	<u>696.887</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	994.525	115.964
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	58.904	1.471.759
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	239.232	0
	Andre tilgodehavender	596.540	525.164
	Periodeafgrænsningsposter	109.240	140.841
		<u>1.998.441</u>	<u>2.253.728</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.342.014</u>	<u>242.117</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.025.641</u>	<u>3.192.732</u>
	AKTIVER I ALT	<u>65.679.846</u>	<u>68.405.914</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Overført resultat	59.146.112	56.795.639
	Egenkapital i alt	64.146.112	61.795.639
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	5.748.161
	Hensatte forpligtelser i alt	0	5.748.161
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.274.046	441.721
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	231.476
	Anden gæld	259.688	188.917
		1.533.734	862.114
	Gældsforpligtelser i alt	1.533.734	862.114
	PASSIVER I ALT	65.679.846	68.405.914

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	5.000.000	56.795.639	61.795.639
Overført via resultatdisponering	0	2.350.473	2.350.473
Egenkapital 31. december 2018	5.000.000	59.146.112	64.146.112

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Årets resultat	2.350.473	3.409.516
14	Reguleringer	2.047.070	762.493
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	4.397.543	4.172.009
15	Ændring i driftskapital	938.608	-356.132
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.336.151	3.815.877
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.236.254	-3.608.048
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.236.254	-3.608.048
	Årets pengestrøm	2.099.897	207.829
	Likvider 1. januar	242.117	34.288
16	Likvider 31. december	2.342.014	242.117

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sorø Vand 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 5.748.161 kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 5.748.161 kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

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

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

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens indvinding af vand, drift og vedligehold af vandværk og indvindingsområder, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand. 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 gebyrer.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger 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	20-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Vandværk	10-50 år
Ledningsnet	50-75 år
Pumpestationer og øvrige tekniske anlæg	10-30 år
Maskiner	10-15 år
Software	3 år

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

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat

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

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Materielle aktiver består af grunde, bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt vandtekniske anlæg herunder indvindingsanlæg, vandledninger m.v.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts- og investeringsaktivitet, 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.

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 Vand 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 Vand 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 5.748.161 kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 5.748.161 kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

kr.	2018	2017
Indtægter		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-5.748.161	5.748.161
	<u>-5.748.161</u>	<u>5.748.161</u>
Omkostninger		
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	5.748.161	-3.979.859
	<u>5.748.161</u>	<u>-3.979.859</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætningen	-5.748.161	5.748.161
Skat af årets resultat	<u>5.748.161</u>	<u>-3.979.859</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>0</u>	<u>1.768.302</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017
3 Nettoomsætning		
Levering af vand	6.573.920	6.087.877
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-5.748.161	5.748.161
	<u>825.759</u>	<u>11.836.038</u>
4 Finansielle indtægter		
Øvrige renteindtægter	14.848	10.985
	<u>14.848</u>	<u>10.985</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til pengeinstitutter	17.113	3.526
Øvrige renteomkostninger	3.674	2.228
	<u>20.787</u>	<u>5.754</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	231.476
Årets regulering af udskudt skat	0	231.432
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5.987.393	3.979.859
	<u>-5.987.393</u>	<u>4.442.767</u>
7 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Software
Kostpris 1. januar 2018		<u>135.506</u>
Kostpris 31. december 2018		<u>135.506</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018		45.947
Årets afskrivninger		<u>25.778</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2018		<u>71.725</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		<u>63.781</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Distribution anlæg	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Igang-værende investeringer	I alt
Kostpris 1. januar 2018	3.991.801	24.060.810	145.374.580	396.448	247.025	174.070.664
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	3.236.254	3.236.254
Afgang i årets løb	0	0	-109.232	-207.229	0	-316.461
Overførsel fra andre poster	0	1.087.659	1.640.853	222.200	-2.950.712	0
Kostpris 31. december 2018	3.991.801	25.148.469	146.906.201	411.419	532.567	176.990.457
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	12.908.253	101.603.344	183.605	0	114.695.202
Årets afskrivninger	0	835.362	1.080.127	79.288	0	1.994.777
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	0	-82.717	-207.229	0	-289.946
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	0	13.743.615	102.600.754	55.664	0	116.400.033
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	3.991.801	11.404.854	44.305.447	355.755	532.567	60.590.424

9 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Lovbestemt opkrævningsret
Kostpris 1. januar 2018	5.748.161
Årets afgang	-5.748.161
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0

kr.	2018	2017
10 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000.000	5.000.000
	5.000.000	5.000.000

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har en reguleringsmæssig underdækning på 1.471 t.kr., som det er muligt at opkræve inden år 2020. Underdækningen er ikke indregnet i årsregnskabet, idet det er uvist, i hvilket omfang den vil blive krævet op.

Sorø Vand A/S har et udskudt skatteaktiv på 12,8 mio. kr. Skatteaktivet er ikke indregnet i balancen.

Sorø Vand A/S indgår i sambeskatning med Sorø Forsyning A/S, Sorø Spildevand 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 administrationsselskab for sambeskatningen, og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

12 Sikkerhedsstillelser

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

13 Nærtstående parter

Sorø Vand 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

kr. 2018 2017

14 Reguleringer

Af- og nedskrivninger	2.020.555	2.067.887
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	26.515	0
Skat af årets resultat	-5.748.161	4.442.767
Regulering af opkrævningsret	5.748.161	-5.748.161
	<u>2.047.070</u>	<u>762.493</u>

15 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	11.701	5.281
Ændring i tilgodehavender	255.288	60.962
Ændring i leverandørgæld m.v.	671.619	-422.375
	<u>938.608</u>	<u>-356.132</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		2018	2017
16	Likvider, ultimo		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	2.342.014	242.117
		<u>2.342.014</u>	<u>242.117</u>