



Thisted Drikkevand A/S

Silstrupvej 12
7700 Thisted

ÅRSRAPPORT

2016

7. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 8 / 5 2017

Dirigent

CVR-nr. 32 36 24 35

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Påtegninger

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5 - 7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8 - 9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis 10 - 14

Resultatopgørelse 15

Balance 16 - 17

Noter 18 - 21

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Thisted Drikkevand A/S
Silstrupvej 12
7700 Thisted

CVR-nr.: 32 36 24 35
Stiftet: 1. juli 2009
Hjemsteds kommune: Thisted
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Jens Kr. Yde, formand
Niels Jørgen Pedersen, næstformand
Ulla Alma Vestergaard Jensen
Henning Holm
Kristian Tilsted
Nicole Toft, medarbejdervalgt
Karl Ove Vestergaard, medarbejdervalgt
Arne Hyldahl, forbrugervalgt
Jens Vestergaard Jensen, forbrugervalgt

Direktion

Helle Korsgaard, Adm. direktør
Gro Heen, Teknisk direktør

Revision

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8100 Aarhus C.

Pengeinstitut

Danske Bank
Jernbanegade 7A
7700 Thisted

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Thisted Drikkevand A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende fastlæggelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den heraf afledte effekt på udskudt og betalbar skat. Der henvises til note 8 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilsted, den 8. maj 2017

Direktion:


Helle Korsgaard


Gro Heen

Bestyrelse:


Jens Kr. Yde

Formand


Niels Jørgen Pedersen

Næstformand


Ulla Alma Vestergaard Jensen


Henning Holm


Kristian Tilsted


Nicole Toft

Medarbejdervalgt


Karl Ove Vestergaard

Medarbejdervalgt


Arne Hyldahl

Forbrugervalgt


Jens Vestergaard Jensen

Forbrugervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Thisted Drikkevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thisted Drikkevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 8 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 8. maj 2017


ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR.nr. 30 70 02 28



Jakob Nyborg
Statsaut. revisor



Claus Dalager
Statsaut. revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er drift af vandforsyningsanlæg. Thisted Drikkevand A/S indvinder grundvand fra 8 kildepladser, der behandles og distribueres gennem ca. 850 km vandledning til ca. 12.400 forbrugere. For 2016 er der afregnet ca. 3,1 mio. m³ drikkevand.

Selskabet ejer driftsaktiver, herunder ledningsanlæg, vandværk, trykforøgere og stophaner m.m.

Selskabet køber arbejdskraft og administrative ydelser fra Thisted Vand Service ApS.

Selskabets aktiviteter er reguleret efter Vandforsyningsloven ud fra et "hvile-i-sig-selv"-princip. Driftsoverskud i selskabet vil således blive anvendt til at reducere behovet for låntagning til ny anlæg og renoveringer af selskabets anlæg.

Selskabets indtægter er baseret på kundeafgifter i form af tilslutningsbidrag, målerafgift og forbrugsafgifter i henhold til Regulativ for Thisted Drikkevand A/S. Takstfastsættelsen sker årligt og godkendes af Thisted Kommune.

Selskabets virksomhed er fra den 1. januar 2011 endvidere reguleret af Konkurrencestyrelsen med hjemmel i Vandsektorloven med udgangspunkt i selskabets historiske omkostninger, omkostningsudviklingen, generelle effektiviseringskrav til branchen samt individuelle effektiviseringskrav til de enkelte vandsekskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling.

Opgørelsen af skat i årsregnskabet har til og med 2013 været baseret på selskabets vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Disse værdier ligger over de regnskabsmæssige værdier. Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelse af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med Vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskabet. Der henvises til note 8 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 60,9 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for året 1. januar - 31. december 2016 er selskabets syvende, efter at selskabet blev udskilt fra Thisted Kommune.

Selskabet er som nævnt ovenfor underlagt et "hvile i sig selv"-princip, som betyder, at selskabet over tid ikke kan opkræve mere hos forbrugerne, end det koster at drive selskabet. Da princippet skal ses på langt sigt, vil der være udsving og dermed positive resultater i nogle år, uden at dette betyder, at selskabet har for høje takster.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thisted Drikkevand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

- Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Reguleringsmæssig over/underdækning

Forsyningssekretariatet under Konkurrencestyrelsen fastsætter årligt selskabets reguleringsmæssige over/underdækning som indregnes i de følgende års prisloft. Såfremt der fremkommer en reguleringsmæssig overdækning hvor der er opkrævet forbrugerne beløb der overstiger prisloftet, indregnes beløbet som gæld. Såfremt der fremkommer en reguleringsmæssig underdækning hvor der er opkrævet forbrugerne mindre end prisloftet indregnes dette som tilgodehavende såfremt bestyrelsen har besluttet at opkræve beløbet.

Da forsyningssekretariatets opgørelse altid er forskudt opgør selskabet efter samme bestemmelser en reguleringsmæssig over/underdækning for regnskabsåret, som behandles som ovenfor.

Indregnede over/underdækninger fremstår som mere eller mindre betalinger for ydelser leveret til forbrugere hvorfor beløbet indregnes i selskabets omsætning. Såvel reguleringsmæssig over- som underdækning indregnes i balancen under teksten "reguleringsmæssig over/underdækning".

Generelt om indregning eller måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerende amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årlig for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktions og distributionsomkostninger

Produktions og distributionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder drift og vedligeholdelse af værker, ledninger, bassiner, SRO-anlæg, lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedr. aktiver som benyttes i administrationen, inkassobehandling og tab på kunder.

Andre driftsindtægter- og omkostninger

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

Finansielle indtægter- og omkostninger

Finansielle indtægter- og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, infrastrukturanlæg, produktionsanlæg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-75 år	0%
Infrastrukturanlæg.....	15-100 år	0%
Produktionsanlæg.....	10-50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0%

Aktiver med en kostpris på under 12,9 tkr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning til være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Den indregnede udskudte skat er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Thisted Kommune den 1. juli 2009 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 8, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og leverandørgæld, indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Tilslutningsbidrag for året periodiseres over 10 år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kurser på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Omsætning		21.651.489	31.206.374
Reguleringsmæssig over/underdækning		1.678.128	4.493
NETTOOMSÆTNING		23.329.617	31.210.867
Produktions og distributionsomkostninger		-25.029.305	-24.590.576
BRUTTORESULTAT		-1.699.688	6.620.291
Administrationsomkostninger		-1.883.712	-2.204.949
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-3.583.400	4.415.342
Andre driftsindtægter		71.053	69.955
DRIFTSRESULTAT		-3.512.347	4.485.297
Andre finansielle indtægter	1	333.623	14.336
Andre finansielle omkostninger	2	-1.078.110	-1.224.353
RESULTAT FØR SKAT		-4.256.834	3.275.280
Skat af årets resultat	3	1.362.080	-746.529
ÅRETS RESULTAT		-2.894.754	2.528.751
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		-2.894.754	2.528.751
I ALT		-2.894.754	2.528.751

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger	4	11.692.383	11.989.362
Infrastruktur anlæg	4	398.720.301	401.480.787
Produktions anlæg	4	27.965.376	27.014.441
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	1.661.970	2.542.086
Anlæg under opførelse	4	1.290.814	1.415.211
Materielle anlægsaktiver		441.330.844	444.441.887
ANLÆGSAKTIVER I ALT		441.330.844	444.441.887
Varebeholdninger		676.926	504.525
Tilgodehavende fra salg		3.429.489	3.085.042
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		32.951.507	38.853.791
Andre tilgodehavender		2.062.818	1.976.185
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.799.423	0
Periodeafgræsningsposter		104.029	197.827
Tilgodehavender		40.347.266	44.112.845
Likvide beholdninger		906.365	1.053.642
OMSÆTNINGSAKTIVER		41.930.557	45.671.012
AKTIVER		483.261.401	490.112.899

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital		10.014.000	10.014.000
Opskrivningshenlæggelse		322.311.964	322.311.964
Overført overskud		105.199.415	108.094.169
EGENKAPITAL	5	437.525.379	440.420.133
Hensættelse til udskudt skat		4.047.875	4.480.850
HENSATTE FORPLIGTELSER		4.047.875	4.480.850
Gæld til kreditinstitutter		29.622.920	30.683.058
Regulatorisk overdækning		770.140	1.749.772
Tilslutningsbidrag		1.953.974	1.474.660
Langfristede gældsforpligtelser	6	32.347.034	33.907.490
Kortfristet del af langfristede gæld		1.060.138	1.020.824
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.143.865	4.516.092
Skyldig sambeskatningsbidrag		0	848.430
Anden gæld		2.420.448	3.594.262
Tilslutningsbidrag		317.003	226.662
Reguleringsmæssig overdækning		399.659	1.098.155
Kortfristede gældsforpligtelser		9.341.113	11.304.425
GÆLDSFORPLIGTELSER		41.688.147	45.211.915
PASSIVER		483.261.401	490.112.898
Ejerforhold	7		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder	8		
Eventualforpligtelser	9		

NOTER

		2016	2015
		kr.	kr.
1 Andre finansielle indtægter			
Debitorer		2.219	11.596
Forrentning af mellemværende		331.404	2.740
		333.623	14.336
2 Andre finansielle omkostninger			
Kreditorer		236	618
Kommunekredit		1.061.075	1.092.062
Renter, skat		867	91.163
Forrentning af mellemværende		15.932	40.510
		1.078.110	1.224.353
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets indkomst		299.423	-1.760.393
Reg. af skat vedr. tidligere år		629.682	21.739
Regulering af udskudt skat		1.006.078	992.125
Regulering af udskudt skat tidligere år		-573.103	0
		1.362.080	-746.529
4			2016
			kr.
Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Infrastruktur-anlæg	Produktions-anlæg
Kostpris 1. januar 2016	7.400.970	136.642.904	20.608.995
Overført i året	0	1.382.617	32.594
Tilgang	0	9.563.542	2.663.064
Afgang	0	3.801.948	0
Kostpris 31. december 2016	7.400.970	143.787.115	23.304.653
Opskrivning 1. januar 2016	5.671.650	298.083.017	13.594.497
Opskrivning 31. december 2016	5.671.650	298.083.017	13.594.497
Afskrivninger 1. januar 2016	1.083.260	33.245.134	7.189.051
Årets afskrivninger	296.977	10.269.021	1.744.723
Årets afskrivninger vedr. afgang	0	-364.324	0
Afskrivninger 31. december 2016	1.380.237	43.149.831	8.933.774
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	11.692.383	398.720.301	27.965.376

NOTER

2016

kr.

		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	
4 Materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2016		3.299.710	1.415.211	
Overført i året		0	-1.415.211	
Tilgang		261.488	1.290.814	
Kostpris 31. december 2016		3.561.198	1.290.814	
Opskrivning 1. januar 2016		4.962.800	0	
Opskrivning 31. december 2016		4.962.800	0	
Afskrivninger 1. januar 2016		5.720.424	0	
Årets afskrivninger		1.141.604	0	
Afskrivninger 31. december 2016		6.862.028	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		1.661.970	1.290.814	
5 Egenkapital				
Pr. 31.12.2016			kr.	
	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	10.014.000	322.311.964	108.094.169	440.420.133
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	-2.894.754	-2.894.754
Egenkapital pr. 31.12.2016	10.014.000	322.311.964	105.199.415	437.525.379

Selskabets virksomhed er underlagt lov om forsyningsvirksomhed og pålagt restriktioner, som medfører, at der ikke frit kan rådes over den regnskabsmæssige egenkapital.

Ændring i aktiekapital

	kr.
Aktiekapital 1. juli 2009	500.000
1. oktober 2009, kapitaludvidelse apportindskud	9.500.000
1. januar 2012, kapitaludvidelse apportindskud	14.000
Aktiekapital 31. december 2016	10.014.000

NOTER

			kr.
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	Kreditinstitut, hovedstol 9,9 mio.	8.562.584	7.018.275
	Kreditinstitut, hovedstol 15 mio.	13.096.942	10.638.649
	Kreditinstitut, hovedstol 10 mio.	9.023.532	7.355.430
	30.683.058	1.060.138	25.012.354
	Regulatorisk overdækning	1.169.799	0
	I alt	31.852.857	25.012.354

7 Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:

Thisted Vand A/S - udarbejder koncernregnskab
Silstrupvej 12
7700 Thisted

8 Oplysning om væsentlige usikkerheder

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er 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 er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skat i niveauet 60,9 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

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

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

NOTER

9 Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser i forbindelse med indgåede entrepriseaftaler.

Der henvises til note 8, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den heraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat.

10 Reguleringsmæssig over/ underdækning

Den reguleringsmæssige underdækning for år 2016 der kan indregnes i år 2018 er opgjort til tkr. 7.190.