



Thisted Vand A/S

**Silstrupvej 12
7700 Thisted**

ÅRSRAPPORT

2017

7. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 15 / 5 2018


Dirigent

CVR-nr. 33 86 55 62

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Påtegninger

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæring 5 - 7

Ledelsesberetning

Hoved og nøgletal 8

Ledelsesberetning 9 - 12

Koncern og årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis 13 - 18

Resultatopgørelse 19

Balance 20 - 21

Egenkapitalopgørelsen 22

Pengestrømsopgørelse 23

Noter 24 - 29

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Thisted Vand A/S Silstrupvej 12 7700 Thisted
	CVR-nr.: 33 86 55 62
	Stiftet: 1. juli 2011
	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
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

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultat af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsregnskabet for 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på dattervirksomhederne Thisted Drikkevand A/S', Thisted Spildevand Transport A/S' og Thisted Renseanlæg A/S' anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabernes forbrugere. Der henvises til note 12 herom.

Der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Der henvises til note 11 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilsted, den 15. maj 2018


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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Thisted Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thisted Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tiltrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 12 hvor det fremgår, at årsregnskabet 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på datterselskaberne Thisted Drikkevand A/S', Thisted Spildevand Transport A/S' og Thisted Renseanlæg A/S' anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabernes forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 11, hvor det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt til den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vore konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 15. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR.nr. 30 70 02 28



Ulrik Vangso Ørts

Statsaut. revisor

MNE-nr.: mne42774

HOVED-OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

tkr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	366.403	103.276	119.395	112.930	112.032
Bruttoresultat	266.640	-1.288	15.107	10.001	20.206
Resultat af primær drift	262.615	-5.608	9.911	4.136	14.048
Resultat af finansielle poster	-1.386	-1.140	-2.241	-2.019	-2.080
Årets resultat efter skat	-2.940	-7.397	5.520	4.127	10.014
Anlægsaktiver	2.015.496	1.759.267	1.765.901	1.785.497	1.797.610
Omsætningsaktiver	78.643	87.619	94.320	84.756	45.199
Aktiver i alt	2.094.140	1.846.886	1.860.221	1.870.253	1.842.809
Egenkapital	1.701.042	1.704.736	1.712.134	1.706.614	1.702.487
Pengestrøm fra driften	46.296	53.746	62.656	79.349	49.576
Pengestrøm fra investeringer	-48.782	-55.874	-42.734	-51.869	-72.484
Til investering i materielle anlægsaktiver	-48.830	-56.431	-42.734	-52.090	-72.949
Pengestrøm fra finansiering	-1.181	-3.304	-8.409	17.148	23.107
Pengestrøm i alt	-3.667	-5.432	11.513	44.628	199
Nøgletal					
Overskudsgrad	71,7%	-5,4%	8,3%	3,7%	12,4%
Bruttomarginal	72,8%	-1,2%	12,7%	8,9%	18,0%
Likviditetsgrad	3,01	2,13	1,65	1,65	1,06
Egenkapitalandel (soliditet)	81,2%	92,2%	91,3%	91,3%	92,4%
Egenkapitalforrentning	-0,2%	-0,4%	0,2%	0,2%	0,8%
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	37	37	39	39	40

NØGLETAL

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

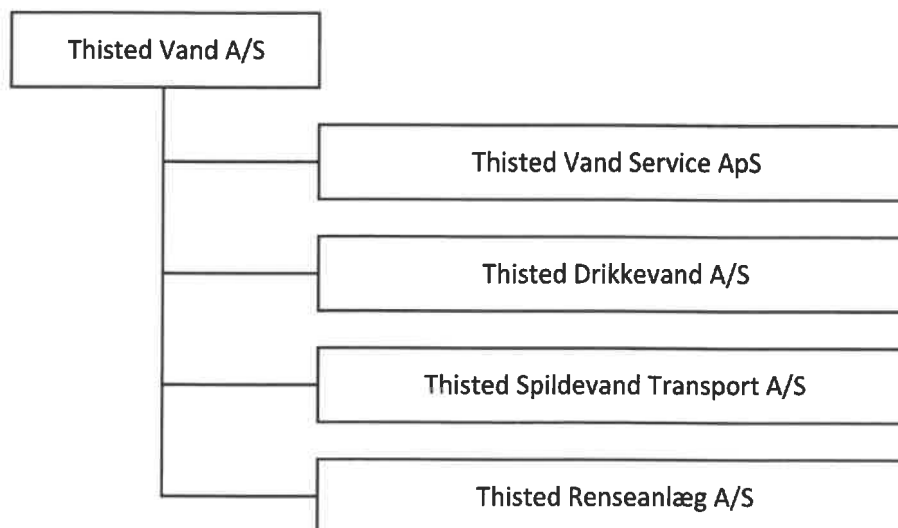
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver}}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser i alt}}$
Egenkapitalandel (soliditet)	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje kapitalandele i Thisted Drikkevand A/S, Thisted Spildevand Transport A/S, Thisted Renseanlæg A/S og Thisted Vand Service ApS.

Koncernoversigt:



Thisted Drikkevand A/S indvinder grundvand fra 8 kildepladser, der behandles og distribueres gennem ca. 850 km. vandledning til ca. 12.400 forbrugere. For 2017 er der afregnet ca. 3,1 mio. m³ drikkevand.

Thisted Spildevand Transports aktivitet består i at eje og drive kloakledninger, pumpestationer og bassiner udenfor spildevandsanlæggene i Thisted Kommune.

Thisted Spildevand Transport A/S indsamler spildevand fra ca. 15.800 boliger og erhvervsvirksomheder og transporterer det til 5 renselanlæg via et ledningsnet på ca. 825 km. med ca. 325 pumpestationer, hvoraf ca. 200 stk. er husstandspumpestationer. Herudover er der ca. 180 km. regnvandsledning.

Selskabet køber arbejdskraft og administrative ydelser fra Thisted Vand Service ApS. Ydelsen vedr. rensning af spildevand købes af selskabet Thisted Renseanlæg A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Koncernen har i 2017 realiseret følgende resultater:

	Nettoomsætning	Resultat før skat	Skat	Årets resultat
Thisted Vand A/S	0	-2.958	18	-2.940
Thisted Drikkevand A/S	86.559	60.756	-60.069	687
Thisted Spildevand Transport A/S	258.706	190.305	-192.583	-2.278
Thisted Renseanlæg A/S	40.266	10.946	-12.230	-1.284
Thisted Vand Service ApS	23.845	0	-20	-20
Elimineringer	-42.973	2.895	0	2.895
I alt for koncernen	366.403	261.944	-264.884	-2.940

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

Selskaberne Thisted Drikkevand A/S, Thisted Spildevand Transport A/S og Thisted Renseanlæg A/S er underlagt reglerne i vandsektorlovingen, der sætter et loft for, hvor meget selskaberne må opkræve hos kunderne. Samtidig er selskaberne også underlagt et generelt princip om, at der ikke må opkræves mere hos kunderne end der er behov for til udgifter til drift og investeringer. Thisted Vand Service ApS sælger ydelser til de øvrige selskaber i koncernen til kostpris.

Selskabets udviklingsaktiviteter og økonomiske forhold er beskrevet i de underliggende selskaber.

Koncernens resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på tkr. 2.940 og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 1,7 mia. Af egenkapitalen på 1,7 mia. vedr. 0,9 mia. opskrivning af materielle anlægsaktiver i tilknyttede selskaber.

Koncernens samlede investeringer har i 2017 udgjort 48,8 mio.

Resultatet for år 2017 er på niveau med forventningerne.

Særlige risici

Thisted Drikkevand A/S, Thisted Spildevand Transport A/S og Thisted Renseanlæg A/S reguleres af Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen med hjemmel i Vandsektorloven, som stiller krav om effektiv drift og omkostningseffektive investeringer, herunder både generelle effektiviseringskrav samt individuelle effektiviseringskrav til de enkelte vandselskaber.

Koncernen er dermed afhængig af at kunne skabe en positiv indtjening indenfor de givne rammer.

Generelle risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at have konstant focus på sikker drift, varen skal leveres 24 timer i døgnet, 7 dage om ugen, 365 dage om året kombineret med konstant focus på effektivisering af de interne processer. Desuden er det væsentligt for koncernen hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for administration, produktion og distribution af drikkevand og spildevand.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ikke haft forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Miljøforhold

Thisted Drikkevand A/S påvirker miljøet direkte via bortskaffelse af mindre mængde af skyllevand fra vandværkernes filterskylninger. Thisted Drikkevand A/S påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, vand, materialer og brændstoffer mv.

Thisted Renseanlæg A/S påvirker miljøet direkte fra alle renselanlæg gennem udledning af rensed spildevand, afsætning af slam, ristegods og sand gennem regnbetingede udløb som konsekvens af store regn hændelser. Thisted Renseanlæg A/S og Thisted Spildevand Transport A/S påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, vand, hjælpestoffer, materialer og brændstoffer mv.

Thisted Vand Service ApS påvirker miljøet indirekte via forbrug af el, materialer og brændstoffer mv.

Koncernen har samlet set ikke nogen væsentlig negativ påvirkning på det eksterne miljø.

LEDELSESBERETNING

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en 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, var uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

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

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

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskabet § 23 stk. 4 nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat i et vandselskab svarer til en forventet skattebetaling på sigt og udgør dermed efter ledelsens opfattelse en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse. Opkrævningsretten har ikke tidligere været indregnet i selskabets årsregnskab. Med de væsentlige justeringer til den udskudte skat, der er indregnet i årsregnskabet, finder ledelsen, at det giver et mere retvisende billede af selskabets årsregnskab og dermed selskabets finansielle stilling at indregne opkrævningsretten i årsregnskabet. Hvis opkrævningsretten ikke blev indregnet i årsregnskabet ville selskabets egenkapital blive væsentlig formindsket svarende til den udskudte skat baseret på de af SKAT opgjorte værdier af selskabets anlægsaktiver ved stiftelsen, hvilket efter ledelsens opfattelse ikke er retvisende, idet selskabsskat kan opkræves hos forbrugerne krone for krone. Indregning af opkrævningsretten er et ændret regnskabsmæssigt skøn, som har medført en forøgelse af nettoomsætningen for 2017 med 267,6 mio. kr.

Der henvises til note 12 i årsregnskabet.

Der har derudover ikke været usædvanlige forhold i årsregnskabet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling.

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

Der er derfor usikkerhed knyttet til dette forhold.

Der henvises til note 11 i årsregnskabet.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Forventninger til fremtiden

Datterselskaberne har i år 2018 fastlagt taksterne, så det forventes at balancere likviditetsmæssigt. Regnskabsmæssigt forventer Koncernen et negativt resultat i niveauet 8-9 mio. før skat og regulering af over/underdækning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thisted Vand A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er 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 forbrugerne 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.

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 Koncernregnskabet 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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet for år 2017 omfatter moderselskabet Thisted Vand A/S og datterselskaberne Thisted Drikkevand A/S, Thisted Spildevand Transport A/S, Thisted Renseanlæg A/S og Thisted Vand Service ApS.

Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytte samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktiver mellem de konsoliderede virksomheder.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredje part.

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

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammerne for levering af vand, transport og rensning af spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end indtægtsrammerne for levering af vand, transport og rensning af spildevand indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

Produktions- og distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder vederlag til medarbejdere i administrationen, kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedr. aktiver, der benyttes administration, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Resultat af kapitalandele i datterselskaber

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datterselskabers resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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%

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag efter tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien. Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

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.

Varebeholdninger

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

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, der består af børsnoterede obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Skyldig skat og udskudt skat

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 for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, dog bortset fra udskudt skat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 nettorealiseringsværdi.

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.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse og sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og værdipapirer fratrukket kortfristet bankgæld.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

i kr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
Omsætning		96.488.655	101.062.813	0	0
Reguleringsmæssig over/underdækning		2.300.329	2.213.153	0	0
Regulering af opkrævningsret vedr. udskudt skat		267.614.231	0	0	0
Nettoomsætning		366.403.215	103.275.966	0	0
Produktions- og distributionsomkostninger		-99.763.676	-104.564.062	0	0
BRUTTORESULTAT		266.639.539	-1.288.096	0	0
Administrationsomkostninger		-4.024.711	-4.319.662	-63.288	-65.974
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		262.614.828	-5.607.758	-63.288	-65.974
Andre driftsindtægter		3.075.315	269.620	0	0
Andre driftsomkostninger		-2.360.093	-198.567	0	0
DRIFTSRESULTAT		263.330.050	-5.536.705	-63.288	-65.974
Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber		0	0	-2.895.167	-7.345.767
Finansielle indtægter	1	641.773	683.453	10	8
Finansielle omkostninger	2	-2.027.602	-1.823.583	-23	0
RESULTAT FØR SKAT		261.944.221	-6.676.835	-2.958.468	-7.411.733
Skat af årets resultat	3	-264.884.456	-720.384	18.233	14.514
ÅRETS RESULTAT		-2.940.235	-7.397.219	-2.940.235	-7.397.219
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING					
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	-2.895.167	-7.345.767
Overført resultat		-2.940.235	-7.397.219	-45.068	-51.452
I ALT		-2.940.235	-7.397.219	-2.940.235	-7.397.219

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER i kr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
Grunde og bygninger	4	36.581.314	35.882.132	0	0
Infrastruktur anlæg	4	1.534.539.658	1.538.403.641	0	0
Produktionsanlæg	4	167.835.993	175.234.146	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventa	4	6.962.615	6.916.402	0	0
Anlæg under opførelse	4	1.962.500	2.831.080	0	0
Materielle anlægsaktiver		1.747.882.080	1.759.267.401	0	0
Kapitalandele i tilknyttede selskaber		0	0	1.701.302.832	1.704.951.905
Lovbestemt opkrævningsret		267.614.231	0	0	0
Finansielle anlægsaktiver	5	267.614.231	0	1.701.302.832	1.704.951.905
ANLÆGSAKTIVER		2.015.496.311	1.759.267.401	1.701.302.832	1.704.951.905
Varebeholdninger		1.074.274	1.095.685	0	0
Tilgodehavende fra salg		4.177.255	5.043.588	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede selskaber		0	0	5.193.415	3.663.357
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	31.483	2.003.215	31.483
Tilgodehavende selskabsskat		1.866.728	2.405.566	1.866.728	2.405.566
Andre tilgodehavender		5.911.272	9.609.784	0	0
Periodeafgrænsningsposter		476.270	628.112	0	0
Udskudt skatteaktiv		0	0	0	4.305
Tilgodehavender		12.431.525	17.718.533	9.063.358	6.104.711
Værdipapirer		61.159.970	60.545.327	0	0
Likvide beholdninger		3.977.716	8.259.445	4.782	4.374
OMSÆTNINGSAKTIVER		78.643.485	87.618.990	9.068.140	6.109.085
AKTIVER		2.094.139.796	1.846.886.391	1.710.370.972	1.711.060.990

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER i kr.	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017	2016	2017	2016
Aktiekapital		20.014.570	20.014.570	20.014.570	20.014.570
Reserver efter indre værdis metode		0	0	953.474.085	956.369.252
Opskrivningshenslæggelse		921.096.196	921.096.196	0	0
Overført overskud		759.931.529	763.625.670	727.553.640	728.352.614
EGENKAPITAL		1.701.042.295	1.704.736.436	1.701.042.295	1.704.736.436
Hensættelse til udskudt skat		269.261.678	2.947.543	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE		269.261.678	2.947.543	0	0
Kreditinstitut	6	86.596.442	90.010.661	0	0
Reguleringsmæssig overdækning	7	770.140	770.140	0	0
Tilslutningsbidrag		10.353.531	8.222.369	0	0
Langfristede gældsforpligtelser		97.720.113	99.003.170	0	0
Kortfristet del af langfristede gæld		3.414.219	3.312.805	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		13.194.580	26.438.050	0	0
Anden gæld		5.793.064	5.526.209	25.000	22.500
Skyldig sambeskatningsbidrag		0	0	3.869.943	3.989.792
Gæld til tilknyttede virksomheder		112.785	387.000	5.433.734	2.312.262
Tilslutningsbidrag		2.200.824	1.588.519	0	0
Reguleringsmæssig overdækning	7	1.400.238	2.946.659	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		26.115.710	40.199.242	9.328.677	6.324.554
GÆLDSFORPLIGTELSE		123.835.823	139.202.412	9.328.677	6.324.554
PASSIVER		2.094.139.796	1.846.886.391	1.710.370.972	1.711.060.990
Personaleforhold		8			
Ejerforhold		9			
Sikkerhedsstillelser		10			
Usikkerhed vedrørende indregning og måling		11			
Særlige poster		12			
Eventualforpligtelser		13			
Forslag til resultatdisponering		14			

EGENKAPITALOPGØRELSE

i kr.

Egenkapital	Koncern				
	2017	Aktiekapital	Overkurs Opskrivnings- henlæggelse	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	20.014.570	921.096.196	763.625.670	1.704.736.436	
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	-2.940.235	-2.940.235	
Regulering vedr. overdækning tømningssordning	0	0	-753.906	-753.906	
Egenkapital pr. 31.12.2017	20.014.570	921.096.196	759.931.529	1.701.042.295	

Egenkapital	Morderselskab				
	2017	Aktiekapital	Netto opskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	20.014.570	956.369.252	728.352.614	1.704.736.436	
Forslag til årets resultatdisponering	0	-2.895.167	-45.068	-2.940.235	
Regulering vedr. overdækning tømningssordning	0	0	-753.906	-753.906	
Egenkapital pr. 31.12.2017	20.014.570	953.474.085	727.553.640	1.701.042.295	

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

Aktiekapital

Den tegnede kapital består af

Aktier, 20.014.570 á 1,00 kr. multipla heraf 20.014.570

PENGESTRØMSOPGØRELSE

tkr.	Koncern	
	2017	2016
Årets resultat før skat	261.944	-6.677
Regulering lovbestemt opkrævningsret	-267.614	
Tilbageførte afskrivninger	54.857	54.571
Anlæg taget ud af drift	5.358	8.493
Ændring i varebeholdninger	21	-223
Ændring i tilgodehavender	4.717	-2.013
Ændring i kortfristet gæld	-14.185	3.595
Afregning af selskabsskat	2.000	-4.000
Øvrige reguleringer	-802	0
Pengestrømme fra Drift	46.296	53.746
Køb af materielle anlægsaktiver	-48.830	-56.431
Salg af driftsmidler	48	557
Pengestrømme fra Investeringsaktivitet	-48.782	-55.874
Kapitaludvidelse	0	0
Optagelse og afdrag på langfristet gæld	-1.181	-3.304
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	-1.181	-3.304
Ændring i likvider	-3.667	-5.432
Likvider 1. januar	68.805	74.236
Likvider 31. december	65.138	68.804

NOTER

i kr.	Koncern		Moderselskab			
	2017	2016	2017	2016		
1 Finansielle indtægter						
Debitorer	30.324	14.952	0	0		
Andre renteindtægter	4.000	2.408	10	8		
Værdipapirer	607.449	666.093	0	0		
	641.773	683.453	10	8		
2 Finansielle udgifter						
Kommunekredit	1.576.776	1.721.194	0	0		
Kassekredit	652	6	23	0		
Kreditorer	120	1.051	0	0		
Kursregulering	0	32.022	0	0		
Garantiprovision	450.054	68.314	0	0		
Renter Skat	0	996	0	0		
	2.027.602	1.823.583	23	0		
3 Skat af årets resultat						
Årets regulering af udskudt skat	1.893.320	1.947.635	0	4.305		
Reg. af udskudt skat tidligere år	-266.644.504	-6.768.526	0	0		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-133.272	1	18.233	10.209		
Regulering af skat vedr. tidligere år	0	4.100.506	0	0		
	-264.884.456	-720.384	18.233	14.514		
4 Materielle anlægsaktiver						
2017 Koncern	Grunde og bygninger	Infrastruktur	Produktionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2017	27.253.394	900.118.090	169.027.624	12.663.881	2.831.080	
Overført i året	0	1.890.510	940.570	0	-2.831.080	
Tilgang	1.381.628	39.812.904	3.398.115	2.274.363	1.962.500	
Afgang	0	-5.296.852	0	-61.449	0	
Kostpris 31. december 2017	28.635.022	936.524.652	173.366.309	14.876.795	1.962.500	1.155.365.278
Opskrivning 1. januar 2017	11.894.627	840.254.808	63.983.962	4.962.800	0	
Årets opskrivning	0	0	0	0	0	
Opskrivn. 31. december 2017	11.894.627	840.254.808	63.983.962	4.962.800	0	921.096.197
Afskrivninger 1. januar 2017	3.265.889	201.969.257	57.777.440	10.710.279	0	
Årets afskrivninger	682.446	41.100.053	11.736.838	2.228.150	0	
Årets afskr. vedr. afgang	0	-829.508	0	-61.449	0	
Afskr. 31. december 2017	3.948.335	242.239.802	69.514.278	12.876.980	0	328.579.395
Regnskabsmæssig værdi						
31. december 2017	36.581.314	1.534.539.658	167.835.993	6.962.615	1.962.500	1.747.882.080
Afskrives over	10 - 75 år	10 - 75 år	10 - 60 år	3 - 10 år		

NOTER

i kr.

4 Materielle anlægsaktiver (fortsat)	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
Afskrivning af materielle anlægsaktiver				
Grunde og bygninger	682.446	663.864	0	0
Infrastruktur anlæg	40.270.545	39.549.439	0	0
Produktionsanlæg	11.736.838	11.641.395	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.166.701	916.215	0	0
	54.856.530	52.770.913	0	0

Moderselskabet har i 2016 og 2017 ingen anlægsaktiver

5 Kapitalandele i dattervirksomheder	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
Kostpris 1. januar 2017	0	0	748.582.652	748.582.652
Årets tilgang	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2017	0	0	748.582.652	748.582.652
Værdiregulering 1. januar 2017	0	0	956.369.253	963.715.020
Årets resultat	0	0	-2.895.167	-7.345.767
Reg. vedr. overdækning tømningssordning	0	0	-753.906	0
Værdiregulering 31. december 2017	0	0	952.720.180	956.369.253
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	0	0	1.701.302.832	1.704.951.905

Navn	Hjemsted	Stemme og ejerandel	Resultat 2017	Egenkapital 2017
Thisted Drikkevand A/S	Thisted Kommune	100%	687	438.212
Thisted Spildevand Transport A/S	Thisted Kommune	100%	-2.278	1.083.869
Thisted Renseanlæg A/S	Thisted Kommune	100%	-1.284	179.119
Thisted Vand Service ApS	Thisted Kommune	100%	-20	103

5 Lovbestemt opkrævningsret	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
Kostpris pr. 1. januar 2017	0	0	0	0
Tilgang	267.614.231	0	0	0
Kostpris pr. 31. december 2017	267.614.231	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	267.614.231	0	0	0

NOTER

i kr.

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Koncern			
	Gæld 31.12.2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditforening	90.010.661	3.414.219	86.596.442	71.858.619

7 Reguleringsmæssig overdækning (Langfristede og kortfristede del)

	Koncern	
	2017	2016
Thisted Drikkevand A/S	770.140	1.169.799
Thisted Spildevand Transport A/S	0	2.547.000
Thisted Renseanlæg A/S	1.400.238	0
	2.170.378	3.716.799

Af den totale reguleringsmæssige overdækning pr. 31.12.2017 på tkr. 2.170 er tkr. 770 langfristet.

8 Medarbejderforhold

	Koncern	
	2017	2016
Gager og lønninger	16.529.083	16.404.431
Pensioner	1.687.190	1.702.271
Andre omkostninger til social sikring	145.616	254.586
	18.361.889	18.361.288
Heraf vederlag til bestyrelse og direktion	2.189.826	2.348.532

Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet i produktions og administrationsomkostninger.

Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede **37** **37**

9 Ejerforhold

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

Thisted Kommune
Asylgade 30
7700 Thisted

Thisted Vand A/S udarbejder koncern regnskab som øverste moderselskab.

NOTER

i kr.

10 Sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2017 for hverken moderselskabet eller koncernen.

11 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Branchen har valgt at anke de to pilotsager, der den 16. januar 2018 blev afgjort i Landsretten, til Højesteret. Sagerne vedrører den metode, som branchen har anvendt til opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Ændringer til den indregnede udskudte skat vil have en tilsvarende beløbsmæssig effekt på den indregnede opkrævningsret.

Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver og den tilsvarende opkrævningsret.

12 Særlige poster	Koncern		Moderselskab	
	2017	2016	2017	2016
Indtægter				
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	267.614.231	0	0	0
	267.614.231	0	0	0
Omkostninger				
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-266.644.504	0	0	0
	-266.644.504	0	0	0
Særlige poster indgår på følgende linier i årsregnskabet				
Nettoomsætningen	267.614.231	0	0	0
Skat af årets resultat	-266.644.504	0	0	0
Resultat af særlige poster, netto	969.727	0	0	0

Thisted Drikkevand A/S, Thisted Spildevand Transport A/S og Thisted Renseanlæg A/S 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 skønsmæssig 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. Selskaberne, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landskatteretten.

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

NOTER

Særlige poster (fortsat)

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

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

Der er indregnet en opkrævningsret på i alt 267.614 t.kr., hvilket svarer til den udskudte skatteforpligtelse i Thisted Drikkevand A/S, Thisted Spildevand Transport A/S og Thisted Renseanlæg A/S pr. 31. december 2017.

13 Eventualforpligtelser

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

Der henvises til note 11, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på materielle anlægsaktiver i Thisted Drikkevand A/S, Thisted Spildevand A/S og Thisted Renseanlæg A/S, og den heraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat.

Selskabet har ligesom branchen i øvrigt anfægtet SKAT's værdiansættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver. Branchen har ført sager mod SKAT i både Landsskatte retten og Landsretten, hvor SKAT imidlertid har fået medhold begge steder. Branchen har anket sagerne fra Landsretten til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den indregnede udskudte skat og opkrævningsret. Der henvises til note 12.

NOTER

14 Forslag til resultatdisponering

	Koncern		Morderselskab	
	2017	2016	2017	2016
Henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-2.895.167	-7.345.767
Overført resultat	-2.940.235	-7.397.219	-45.068	-51.452
I ALT	-2.940.235	-7.397.219	-2.940.235	-7.397.219