



Thisted Renseanlæg A/S

Silstrupvej 12

7700 Thisted

ÅRSRAPPORT

2016

5. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på

selskabets ordinære generalforsamling

den **8 / 5** 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Poul Erik Gade", is written over a horizontal line.

Dirigent

CVR-nr. 34 89 94 87

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 - 20

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Thisted Renseanlæg A/S
Silstrupvej 12
7700 Thisted

CVR-nr.: 34 89 94 87
Stiftet: 1. januar 2012
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

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Thisted Renseanlæg 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.

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

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 7 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Thisted Renseanlæg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thisted Renseanlæg 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 regnskabsåret 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 7 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

Thisted Renseanlæg A/S's væsentligste aktivitet består i at eje og drive følgende 5 renselanlæg:

Thisted Renseanlæg , Strandvejen 16, 7700 Thisted
Hanstholm Renseanlæg, Nordre Strandvej 70, 7730 Hanstholm
Tåbel Renseanlæg, Aggervej 15 B, 7770 Vestervig
Vilsund Renseanlæg, Gærupør 2, 7752 Snedsted
Øsløs Renseanlæg, Søndre Øsløsvej 1D, 7742 Vesløs

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

Thisted Renseanlæg A/S foretager rensning af spildevand for Thisted Spildevand Transport A/S og for selskaber omfattet af betalingslovens § 2 A stk. 3, det justerede betalingsprincip.

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

Selskabets virksomhed er fra den 1. januar 2012 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 spildevandsselskaber.

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. Landskatteretten 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 7 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 12,5 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

LEDELSESBERETNING

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for året 1. januar - 31. december 2016 er selskabets 5. regnskabsår.

Selskabet er som nævnt ovenfor underlagt et "hvile i sig selv"-princip, som betyder, at selskabet over tid ikke kan opkræve mere, 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.

"Hvile i sig selv"-princippet bygger på selskabets samlede omkostninger til drift og investering. Da investeringerne i året ikke svarer til de afskrivninger, som indregnes i resultatopgørelsen, vil der opstå forskel mellem takstfastsættelsen efter "hvile i sig selv"-princippet og selskabets resultatopgørelse.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Selskabet har i år 2017 bibeholdt de samme variable takster som i år 2016, hvormed der forventes et nogenlunde uændret resultat for 2017

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thisted Renseanlæg 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 beløb der overstiger prisloftet, indregnes beløbet som gæld. Såfremt der fremkommer en reguleringsmæssig underdækning hvor der er opkrævet 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Nettoomsætning omfattende rensning af spildevand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder drift og vedligeholdelse af produktionsanlæg, SRO-anlæg, slam, lønninger og gager samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

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

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%
Produktionsanlæg.....	10-60 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 salgsomkostninger 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 nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi 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 salgpris.

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 vil 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 7, 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 nettorealisationseværdi.

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.
NETTOOMSÆTNING		30.909.360	32.236.163
Produktionsomkostninger		-29.264.726	-29.033.545
BRUTTORESULTAT		1.644.634	3.202.618
Administrationsomkostninger		-749.681	-917.908
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		894.953	2.284.710
Andre driftsindtægter		64.937	0
Andre driftsomkostninger		-64.937	0
DRIFTSRESULTAT		894.953	2.284.710
Andre finansielle indtægter	1	19.781	604
Andre finansielle omkostninger	2	-902	-11.489
RESULTAT FØR SKAT		913.832	2.273.825
Skat af årets resultat	3	1.829.677	-460.182
ÅRETS RESULTAT		2.743.509	1.813.643
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		2.743.509	1.813.643
I ALT		2.743.509	1.813.643

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger	4	22.136.069	22.088.418
Produktionsanlæg	4	147.268.770	145.178.991
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	411.376	717.563
Anlæg under opførelse	4	940.570	167.013
Materielle anlægsaktiver		170.756.785	168.151.985
ANLÆGSAKTIVER		170.756.785	168.151.985
Varebeholdninger		294.196	250.089
Tilgodehavende fra salg		2.088.950	1.553.523
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		10.046.322	9.799.517
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.183.673	1.843.255
Udskudte skatteaktiver		1.366.652	2.016.257
Andre tilgodehavender		2.980.915	0
Periodeafgrænsningsposter		18.651	11.130
Tilgodehavender		17.685.163	15.223.682
Likvide beholdninger		436.025	418.424
OMSÆTNINGSAKTIVER		18.415.384	15.892.195
AKTIVER		189.172.169	184.044.180

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital		30.000.000	30.000.000
Opskrivningshenlæggelse		56.612.441	56.612.441
Overført overskud		93.789.757	91.046.248
EGENKAPITAL	5	180.402.198	177.658.689
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.209.466	3.693.179
Anden gæld		560.505	2.692.312
Kortfristede gældsforpligtelser		8.769.971	6.385.491
GÆLDSFORPLIGTELSE		8.769.971	6.385.491
PASSIVER		189.172.169	184.044.180
Ejerforhold	6		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder	7		
Eventualforpligtelser	8		
Reguleringsmæssig over/ underdækning	9		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.
1 Andre finansielle indtægter		
Øvrige renteindtægt	1.318	2
Renter mellemregning	18.463	602
	19.781	604
2 Andre finansielle omkostninger		
Kreditorer	14	0
Øvrige renteindt.	0	2.592
Renteudg. mellemregning	888	8.897
	902	11.489
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.133.673	636.437
Regulering af skat vedr. tidligere år	1.345.609	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.306.268	-1.096.624
Regulering af udskudt skat tidligere år	656.663	5
	1.829.677	-460.182

	2016 kr.	2016 kr.
4 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2016	17.384.207	133.736.520
Overført i året	13.154	153.859
Tilgang	401.383	11.832.592
Kostpris 31. december 2016	17.798.744	145.722.971
Opskrivninger 1. januar 2016	6.222.977	50.389.465
Opskrivninger 31. december 2016	6.222.977	50.389.465
Afskrivninger 1. januar 2016	1.518.766	38.946.994
Årets afskrivninger	366.886	9.896.672
Afskrivninger 31. december 2016	1.885.652	48.843.666
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	22.136.069	147.268.770

NOTER

4

		2016 kr.
Materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse
Kostpris 1. januar 2016	1.747.715	167.013
Overført i året	0	-167.013
Tilgang	40.527	940.570
Kostpris 31. december 2016	1.788.242	940.570
Opskrivninger 1. januar 2016	0	0
Opskrivninger 31. december 2016	0	0
Afskrivninger 1. januar 2016	1.030.152	0
Årets afskrivninger	346.714	0
Afskrivninger 31. december 2016	1.376.866	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	411.376	940.570

5 Egenkapital

kr.

Pr. 31.12.2016	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	30.000.000	56.612.441	91.046.248	177.658.689
Forslag til årets resultatdisponering		0	2.743.509	2.743.509
Egenkapital pr. 31.12.2016	30.000.000	56.612.441	93.789.757	180.402.198

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

6 Ejerforhold

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

Thisted Vand A/S - udarbejder concern regnskab

Silstrupvej 12

7700 Thisted

NOTER

7 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 de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's betydeligt lavere end 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 12,5 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.

8 Eventualforpligtelser

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

Der henvises til note 7, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den heraf afledte effekt på udskudt skat og betalbar skat.

9 Reguleringsmæssig over/ underdækning

Den reguleringsmæssige underdækning for år 2016 der kan indregnes i år 2018 er opgjort til tkr. 9.668.