



Thisted Renseanlæg A/S
Silstrupvej 12
7700 Thisted

ÅRSRAPPORT

2018

7. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 9 / 4 2019



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 - 21

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	Henning Holm, formand Peter Larsen, næstformand Jens Kr. Yde Jørgen Andersen 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 Renseanlæg A/S for 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1 januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilsted, den 9. april 2019

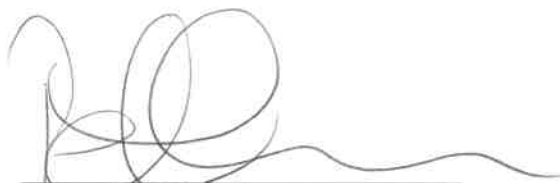
Direktion:


Helle Korsgaard


Gro Heen

Bestyrelse:


Henning Holm
Formand


Peter Larsen
Næstformand


Jens Kr. Yde


Jørgen Andersen


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 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 8 om særlige poster. Noten beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver og den deraf afledte opkrævningsret, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 9. april 2019

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR.nr. 30 70 02 28



Ulrik Vangsø Ørts

Statsaut. revisor

mne42774

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

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

Thisted Renseanlæg , Strandvejen 16, 7700 Thisted
Hanstholt Renseanlæg, Nordre Strandvej 70, 7730 Hanstholt
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.

Pr. 01.01.2017 er administration af tømningsordning for Thisted Kommune overført til Thisted Renseanlæg A/S fra Thisted Vand Service ApS.

Selskabets aktiviteter er reguleret efter Lov om betalingsregler for spildevandsforsyningsselskaber, 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 kontrolleres 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 spildevandsselskaber.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Thisted Renseanlæg A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Thisted Renseanlæg A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

LEDELSESBERETNING

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er opkrævningsretten på 12.100 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 12.100 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet en forpligtelse på 2.980 t.kr., som er tidligere modtaget sambeskatningsbidrag inkl. renter, som skal tilbagebetales.

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for året 1. januar - 31. december 2018 er selskabets 7. 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

Taksterne for år 2019 er fastlagt således, at det forventes at balancere likviditetsmæssigt.

Regnskabsmæssigt forventer Selskabet for år 2019 et negativt resultat i niveauet 3,0 mio. før skat og regulering af over/underdækning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thisted Renseanlæg A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 8 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Opkrævningsretten på 12.100 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 12.100 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Reguleringsmæssig over/underdækning

Forsyningssekretariatet under Konkurrencestyrelsen fastsætter årligt selskabets reguleringsmæssige over/underdækning, som indregnes i de følgende års økonomiske ramme. Såfremt der fremkommer en reguleringsmæssig overdækning, hvor der er opkrævet beløb, der overstiger den økonomiske ramme, indregnes beløbet som gæld. Såfremt der fremkommer en reguleringsmæssig underdækning, hvor der er opkrævet mindre end den økonomiske ramme 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfattende rensning af spildevand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

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

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

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end indtægtsrammen for rensning af spildevand, indregnes forskellen som en underdækning, hvis forskellen forventes opkrævet.

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.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

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

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 posterings 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.

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%
Produktionsanlæg.....	10-60 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Lovbestemt opkrævningsret måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23 stk. 4 nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter 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 nominal værdi.

Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 finansiel 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	2018 kr.	2017 kr.
Omsætning		29.667.100	28.812.221
Reguleringsmæssig over/underdækning		-354.533	-646.330
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat		-12.099.801	12.099.801
NETTOOMSÆTNING		17.212.766	40.265.692
Produktionsomkostninger		-26.601.858	-29.412.776
BRUTTORESULTAT		-9.389.092	10.852.916
Administrationsomkostninger		-871.387	-693.957
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-10.260.479	10.158.959
Andre driftsindtægter		2.612.709	2.919.730
Andre driftsomkostninger		-2.258.176	-2.273.400
DRIFTSRESULTAT		-9.905.946	10.805.289
Andre finansielle indtægter	1	71.736	141.147
Andre finansielle omkostninger	2	-571.301	-28
RESULTAT FØR SKAT		-10.405.511	10.946.408
Skat af årets driftsresultat		-1.870.931	224.748
Udskudt skat - skattesag		9.651.742	-12.454.737
Skat af årets resultat	3	7.780.811	-12.229.989
ÅRETS RESULTAT		-2.624.700	-1.283.581
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		-2.624.700	-1.283.581
I ALT		-2.624.700	-1.283.581

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger	4	22.822.552	23.132.228
Produktionsanlæg	4	136.810.255	141.308.495
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	364.896	603.522
Anlæg under opførelse	4	973.875	313.902
Materielle anlægsaktiver		160.971.578	165.358.147
Lovbestemt opkrævningsret	5	0	12.099.801
Finansielle anlægsaktiver		0	12.099.801
ANLÆGSAKTIVER		160.971.578	177.457.948
Varebeholdninger		215.353	273.410
Tilgodehavende fra salg		2.097.265	1.103.414
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		17.263.064	15.298.988
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	1.286.464
Andre tilgodehavender		1.406.054	1.760.549
Periodeafgrænsningsposter		77.384	78.983
Tilgodehavender		20.843.767	19.528.398
Likvide beholdninger		1.446.247	496.242
OMSÆTNINGSAKTIVER		22.505.367	20.298.050
AKTIVER		183.476.945	197.755.998

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital		30.000.000	30.000.000
Opskrivningshenlæggelse		49.717.760	56.612.441
Overført overskud		96.776.157	92.506.176
EGENKAPITAL	6	176.493.917	179.118.617
Hensættelse til udskudt skat		0	12.099.801
HENSATTE FORPLIGTELSER		0	12.099.801
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.406.586	3.916.385
Overdækning tømningensordning		1.754.771	1.400.238
Skyldig sambeskatningsbidrag		2.930.056	0
Anden gæld		891.615	1.220.957
Kortfristede gældsforpligtelser		6.983.028	6.537.580
GÆLDSFORPLIGTELSER		6.983.028	6.537.580
PASSIVER		183.476.945	197.755.998
Ejerforhold	7		
Eventualforpligtelser	8		
Særlige poster	9		
Reguleringsmæssig over/ underdækning	10		

NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Andre finansielle indtægter		
Øvrige renteindtægt	1.286	1.184
Forrentning af mellemværende	70.450	139.963
	71.736	141.147
2 Andre finansielle omkostninger		
Kreditorer	7	23
Banklån	8	5
Renter, Skat	531.997	0
Forrentning af mellemværende	39.289	0
	571.301	28
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	1.236.464
Regulering af skat vedr. tidligere år	-4.318.990	0
Årets regulering af udskudt skat	0	-1.011.716
Regulering af udskudt skat tidligere år	12.099.801	-12.454.737
	7.780.811	-12.229.989
		2018
		kr.
4 Materielle anlægsaktiver	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg
Kostpris 1. januar 2018	19.180.372	149.809.872
Overført i året	0	313.902
Tilgang	77.691	2.593.055
Kostpris 31. december 2018	19.258.063	152.716.829
Opskrivninger 1. januar 2018	6.222.977	50.389.465
Afskrivninger af opskrivninger	-97.559	-1.522.035
Overførsel	-195.118	-5.079.970
Opskrivninger 31. december 2018	5.930.300	43.787.460
Afskrivninger 1. januar 2018	2.271.121	58.890.842
Årets afskrivninger	289.808	5.883.162
Overførsel	-195.118	-5.079.970
Afskrivninger 31. december 2018	2.365.811	59.694.034
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	22.822.552	136.810.255

NOTER

4		2018
		kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse
Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2018	2.219.014	313.902
Overført i året	0	-313.902
Tilgang	0	973.875
Kostpris 31. december 2018	2.219.014	973.875
Afskrivninger 1. januar 2018	1.615.492	0
Årets afskrivninger	238.626	0
Afskrivninger 31. december 2018	1.854.118	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	364.896	973.875

		kr.
		Lovbestemt opkrævningsret
5 Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris pr. 1. januar 2018		12.099.801
Afgang		-12.099.801
Kostpris pr. 31. december 2018		0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		0

6 Egenkapital				kr.
Pr. 31.12.2018		Opskrivnings- henlæggelse	Overført overskud	I alt
	Aktiekapital			
Egenkapital 1. januar 2018	30.000.000	56.612.442	92.506.175	179.118.617
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	-2.624.700	-2.624.700
Opløsning af opskrivninger	0	-6.894.682	6.894.682	0
Egenkapital pr. 31.12.2018	30.000.000	49.717.760	96.776.157	176.493.917

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

7 Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som eneejer af aktiekapitalen:
Thisted Vand A/S - udarbejder koncern regnskab
Silstrupvej 12
7700 Thisted

NOTER

8 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor Thisted Renseanlæg A/S og branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Thisted Renseanlæg A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne iht. Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat og den tilsvarende opkrævningsret, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posterne blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat og den tilsvarende opkrævningsret er ændrede regnskabsmæssige skøn, hvorfor tilbageførslerne er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Opkrævningsretten på 12.100 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 12.100 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet en forpligtelse på 2.980 t.kr., som er tidligere modtaget sambeskatningsbidrag inkl. renter, som skal tilbagebetales.

NOTER

Særlige poster (fortsat)

	2018	2017
	kr.	kr.
Særlige poster		
Indtægter		
Indregning og tilbageførsel af opkrævningsret vedr. udskudt skat	-12.099.801	12.099.801
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	-2.980.056	0
	-15.079.857	12.099.801
Omkostninger		
Indregning og tilbageførsel af udskudt skat vedr. anlægsaktiver	12.099.801	-12.454.737
	12.099.801	-12.454.737
Særlige poster indgår på følgende linier i årsregnskabet		
Nettoomsætningen	-12.099.801	12.099.801
Finansielle omkostninger	-531.997	0
Skat af årets resultat	9.651.742	-12.454.737
Resultat af særlige poster, netto	-2.980.056	-354.936

9 Eventualforpligtelser

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

10 Reguleringsmæssig over/ underdækning

Selskabet har pr. 31. december 2018 akkumulerede underdækninger på i alt tkr. 19.039. Underdækningen er ikke afsat, da selskabet ikke forventer at hæve taksten for at opkræve underdækningen.