



**Thisted Renseanlæg A/S**

**Silstrupvej 12**

**7700 Thisted**

**ÅRSRAPPORT**

**2017**

**6. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
den 7 / 5 2018

  
\_\_\_\_\_  
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 - 13**

Resultatopgørelse **14**

Balance **15 - 16**

Noter **17 - 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

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

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere. Der henvises til note 9 herom.

Der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat samt den tilsvarende lovbestemte opkrævningsret vedrørende udskudt skat. Der henvises til note 8 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tilsted, den 7. maj 2018

Direktion:

  
Helle Korggaard

  
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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 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 9 hvor det fremgår, at årsregnskabet 2017 er væsentligt påvirket af indregningen af udskudt skat på selskabets anlægsaktiver foranlediget af Landsrettens afgørelse i skattesagen af 16. januar 2018 samt indregning af en tilsvarende opkrævningsret hos selskabets forbrugere.

Vi henleder opmærksomheden på note 8, 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- 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 7. maj 2018

### Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR.nr. 30 70 02 28

Ulrik Vangso Ørts

Statsaut. revisor

MNE-nr.: 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  
Hanstholm Renseanlæg, Nordre Strandvej 70, 7730 Hanstholm  
Tåbel Renseanlæg, Aggervej 15 B, 7770 Vestervig  
Vilsund Renseanlæg, Gærupør 2, 7752 Snedsted  
Øsløvs Renseanlæg, Søndre Øsløvsvej 1D, 7742 Vesløvs

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

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.



## LEDELSESBERETNING

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 12.100 t.kr.

Der henvises til note 9 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 8 i årsregnskabet.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årsrapporten for året 1. januar - 31. december 2017 er selskabets 6. 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 2018 er fastlagt således, at det forventes at balancere likviditetsmæssigt.

Regnskabsmæssigt forventer Selskabet for år 2018 et negativt resultat i niveauet 2,7 mio. før skat og regulering af over/underdækning.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thisted Renseanlæg A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Usædvanlige forhold ved sammenligningstal

Pr. 01.01.2017 er administration af tømningsordning for Thisted Kommune overført til Thisted Renseanlæg A/S fra Thisted Vand Service ApS. Der er ikke overført sammenligningstal idet aktiviteten lå i Thisted Vand Service i år 2016.

### 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.

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 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.

#### **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%
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.

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

Kostpris omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel 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.

### 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	2017 kr.	2016 kr.
Omsætning		28.812.221	30.909.360
Reguleringsmæssig over/underdækning		-646.330	0
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat		12.099.801	0
<b>NETTOOMSÆTNING</b>		<b>40.265.692</b>	<b>30.909.360</b>
Produktionsomkostninger		-29.412.776	-29.264.726
<b>BRUTTORESULTAT</b>		<b>10.852.916</b>	<b>1.644.634</b>
Administrationsomkostninger		-693.957	-749.681
<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>		<b>10.158.959</b>	<b>894.953</b>
Andre driftsindtægter		2.919.730	64.937
Andre driftsomkostninger		-2.273.400	-64.937
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>10.805.289</b>	<b>894.953</b>
Andre finansielle indtægter	1	141.147	19.781
Andre finansielle omkostninger	2	-28	-902
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>		<b>10.946.408</b>	<b>913.832</b>
Skat af årets resultat	3	-12.229.989	1.829.677
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>-1.283.581</b>	<b>2.743.509</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat		-1.283.581	2.743.509
<b>I ALT</b>		<b>-1.283.581</b>	<b>2.743.509</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

<b>AKTIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
Grunde og bygninger	4	23.132.228	22.136.069
Produktionsanlæg	4	141.308.495	147.268.770
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	603.522	411.376
Anlæg under opførelse	4	313.902	940.570
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>165.358.147</b>	<b>170.756.785</b>
Lovbestemt opkrævningsret	5	12.099.801	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>12.099.801</b>	<b>0</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		<b>177.457.948</b>	<b>170.756.785</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>273.410</b>	<b>294.196</b>
Tilgodehavende fra salg		1.103.414	2.088.950
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		15.298.988	10.046.322
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.286.464	1.183.673
Udskudte skatteaktiver		0	1.366.652
Andre tilgodehavender		1.760.549	2.980.915
Periodeafgrænsningsposter		78.983	18.651
<b>Tilgodehavender</b>		<b>19.528.398</b>	<b>17.685.163</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>496.242</b>	<b>436.025</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		<b>20.298.050</b>	<b>18.415.384</b>
<b>AKTIVER</b>		<b>197.755.998</b>	<b>189.172.169</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

<b>PASSIVER</b>	<b>Note</b>	<b>2017 kr.</b>	<b>2016 kr.</b>
Aktiekapital		30.000.000	30.000.000
Opskrivningshenlæggelse		56.612.441	56.612.441
Overført overskud		92.506.176	93.789.757
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>6</b>	<b>179.118.617</b>	<b>180.402.198</b>
Hensættelse til udskudt skat		12.099.801	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>		<b>12.099.801</b>	<b>0</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.916.385	8.209.466
Overdækning tømningssordning		1.400.238	0
Anden gæld		1.220.957	560.505
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>6.537.580</b>	<b>8.769.971</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>		<b>6.537.580</b>	<b>8.769.971</b>
<b>PASSIVER</b>		<b>197.755.998</b>	<b>189.172.169</b>
<b>Ejerforhold</b>	<b>7</b>		
<b>Usikkerheder vedrørende indregning og måling</b>	<b>8</b>		
<b>Eventualforpligtelser</b>	<b>9</b>		
<b>Særlige poster</b>	<b>10</b>		
<b>Reguleringsmæssig over/ underdækning</b>	<b>11</b>		



**NOTER**

	2017	2016
	kr.	kr.
<b>1 Andre finansielle indtægter</b>		
Øvrige renteindtægt	1.184	1.318
Renter mellemregning	139.963	18.463
	<b>141.147</b>	<b>19.781</b>
<b>2 Andre finansielle omkostninger</b>		
Kreditorer	23	14
Banklån	5	0
Renteudg. mellemregning	0	888
	<b>28</b>	<b>902</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.236.464	1.133.673
Regulering af skat vedr. tidligere år	0	1.345.609
Årets regulering af udskudt skat	-1.011.716	-1.306.268
Regulering af udskudt skat tidligere år	-12.454.737	656.663
	<b>-12.229.989</b>	<b>1.829.677</b>

		2017
		kr.
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktionsanlæg</b>
Kostpris 1. januar 2017	17.798.744	145.722.971
Overført i året	0	940.570
Tilgang	1.381.628	3.146.331
Kostpris 31. december 2017	<b>19.180.372</b>	<b>149.809.872</b>
Opskrivninger 1. januar 2017	6.222.977	50.389.465
Opskrivninger 31. december 2017	<b>6.222.977</b>	<b>50.389.465</b>
Afskrivninger 1. januar 2017	1.885.652	48.843.666
Årets afskrivninger	385.469	10.047.176
Afskrivninger 31. december 2017	<b>2.271.121</b>	<b>58.890.842</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>23.132.228</b>	<b>141.308.495</b>

## NOTER

<b>4</b>			2017 kr.
		<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Anlæg under udførelse</b>
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Kostpris 1. januar 2017	1.788.242	940.570
	Overført i året	0	-940.570
	Tilgang	430.772	313.902
	<b>Kostpris 31. december 2017</b>	<b>2.219.014</b>	<b>313.902</b>
	Afskrivninger 1. januar 2017	1.376.866	0
	Årets afskrivninger	238.626	0
	<b>Afskrivninger 31. december 2017</b>	<b>1.615.492</b>	<b>0</b>
	<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<b>603.522</b>	<b>313.902</b>

			kr. Lovbestemt opkrævningsret
<b>5</b>	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kostpris pr. 1. januar 2017		0
	Tilgang		12.099.801
	Kostpris pr. 31. december 2017		12.099.801
	<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>		<b>12.099.801</b>

<b>6</b>	<b>Egenkapital</b>			kr.	
	<b>Pr. 31.12.2017</b>				
		<b>Aktiekapital</b>	<b>Opskrivnings- henlæggelse</b>	<b>Overført overskud</b>	<b>I alt</b>
	Egenkapital 1. januar 2017	30.000.000	56.612.441	93.789.757	180.402.198
	Forslag til årets resultatdisponering		0	-1.283.581	-1.283.581
	<b>Egenkapital pr. 31.12.2017</b>	<b>30.000.000</b>	<b>56.612.441</b>	<b>92.506.176</b>	<b>179.118.617</b>

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 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.

	2017	2016
	kr.	kr.
<b>9 Særlige poster</b>		
<b>Indtægter</b>		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	12.099.801	0
	<b>12.099.801</b>	<b>0</b>
<b>Omkostninger</b>		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	-12.454.737	0
	<b>-12.454.737</b>	<b>0</b>
<b>Særlige poster indgår på følgende linier i årsregnskabet</b>		
Nettoomsætningen	12.099.801	0
Skat af årets resultat	-12.454.737	0
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<b>-354.936</b>	<b>0</b>

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 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. Selskabet, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten 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

### 9 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 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 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 selskabet sig nu nødsaget til at indregne den udskudte 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 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 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 væsentligt 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.

Der er indregnet en opkrævningsret på i alt 12.100 t.kr., hvilket svarer til den udskudte skatteforpligtelse pr. 31. december 2017.

### 10 Eventualforpligtelser

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

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

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 Landskatteretten 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 9.

### 11 Reguleringsmæssig over/ underdækning

Selskabet har pr. 31. december 2017 akkumulerede underdækninger på i alt tkr. 17.816. Underdækningen er ikke afsat, da selskabet ikke forventer at hæve taksten for at opkræve underdækningen.



**Thisted Renseanlæg A/S**

**Specifikationer til årsrapporten**

**2017**

**6. REGNSKABSÅR**

**CVR-nr. 34 89 94 87**

## **INDHOLDSFORTEGNELSE**

**Side**

Nettoomsætning	<b>1</b>
Produktionsomkostninger	<b>1</b>
Andre tilgodehavender	<b>1</b>
Anden gæld	<b>1</b>

## SPECIFIKATIONER

	2017	2016
	kr.	kr.
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Variabel bidrag	5.487.562	5.859.004
Særbidrag	2.005.601	2.058.053
Fast bidrag	7.581	7.374
Andre indtægter	19.578.730	21.565.016
Indtægt, salg af el gasmotoranlæg	1.693.147	1.396.681
Diverse øvrige indtægter	39.600	23.232
	<b>28.812.221</b>	<b>30.909.360</b>
<b>2 Produktionsomkostninger</b>		
Drift og vedligehold	10.223.206	10.001.620
SRO-anlæg	454.260	487.064
Laboratorium	403.279	407.432
Slam og behandling	7.052.505	7.220.342
Værksted	233.913	258.543
Udgifter gasmotoranlæg	374.342	279.453
Afskrivninger mv.:		
Bygninger	385.469	366.886
Produktionsanlæg	10.047.176	9.896.672
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	238.626	346.714
	<b>29.412.776</b>	<b>29.264.726</b>
<b>3 Andre tilgodehavender</b>		
Moms	1.760.549	2.980.915
	<b>1.760.549</b>	<b>2.980.915</b>
<b>4 Anden gæld</b>		
Diverse omkostningskreditorer	1.220.957	560.505
	<b>1.220.957</b>	<b>560.505</b>