



Thisted Drikkevand A/S

Silstrupvej 12
7700 Thisted

ÅRSRAPPORT

2018

9. REGNSKABSÅR

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



Dirigent

CVR-nr. 32 36 24 35

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger **3**

Påtegninger

Ledelsespåtegning **4**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning **5 - 7**

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning **8 - 9**

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis **10 - 14**

Resultatopgørelse **15**

Balance **16 - 17**

Noter **18 - 21**

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Thisted Drikkevand A/S
Silstrupvej 12
7700 Thisted

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

Bestyrelse

Henning Holm, formand
Peter Larsen, næstformand
Jens Kr. Yde
Jørgen Andersen
Kristian Tilsted
Nicole Toft, medarbejdervalgt
Karl Ove Vestergaard, medarbejdervalgt
Arne Hyldahl, forbrugervalgt
Mads Hundahl Gravesen, forbrugervalgt

Direktion

Helle Korsgaard, Adm. direktør
Gro Heen, Teknisk direktør

Revision

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25
8100 Aarhus C.

Pengeinstitut

Danske Bank
Jernbanegade 7A
7700 Thisted

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Thisted Drikkevand A/S for regnskabsåret 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


Arne Hyldahl
Forbrugervalgt


Mads Hundahl Gravesen
Forbrugervalgt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Thisted Drikkevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thisted Drikkevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 9 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

Selskabets væsentligste aktivitet er drift af vandforsyningsanlæg. Thisted Drikkevand A/S indvinder grundvand fra 8 kildepladser, der behandles og distribueres gennem ca. 850 km vandledning til ca. 12.400 forbrugere. For 2018 er der afregnet ca. 3,3 mio. m³ drikkevand.

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

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

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

Selskabets aktiviteter er reguleret efter Vandforsyningsloven ud fra et "hvile-i-sig-selv"-princip. Det betyder, at der over en årrække skal være balance mellem vandselskabets udgifter og indtægter. Vandselskabets udgifter til etablering, drift, vedligeholdelse, administration og forrentning af lån skal med andre ord dækkes fuldt ud af bidrag fra brugerne.

Selskabets virksomhed reguleres af Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen med hjemmel i Vandsektorloven, som stiller krav om effektiv drift og omkostningseffektive investeringer, herunder både generelle effektiviseringskrav samt individuelle effektiviseringskrav til de enkelte vandselskaber.

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 Drikkevand 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 Drikkevand 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.

LEDELSESBERETNING

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 64.705 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 64.705 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 4.058 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

Thisted Drikkevand A/S er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtig, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at Thisted Drikkevand A/S i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Thisted Drikkevand 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 niende, efter at selskabet blev udskilt fra Thisted Kommune.

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

"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 5,1 mio. før skat og regulering af over/underdækning.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Thisted Drikkevand 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 9 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Opkrævningsretten på 64.705 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 64.705 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 rammer. Såfremt der fremkommer en reguleringsmæssig overdækning, hvor der er opkrævet forbrugerne beløb der overstiger den økonomiske ramme, indregnes beløbet som gæld. Såfremt der fremkommer en reguleringsmæssig underdækning, hvor der er opkrævet forbrugerne 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 til forbrugerne hvorfor beløbet indregnes i selskabets omsætning. Såvel reguleringsmæssig over- som underdækning indregnes i balancen under teksten "reguleringsmæssig over/underdækning".

Generelt om indregning eller måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand 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 levering af vand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

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

Produktions og distributionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter

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

Finansielle indtægter- og omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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 til 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

Periodeafgrænsningsposter

Tilslutningsbidrag for året periodiseres over 10 år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en 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		27.227.277	21.454.550
Reguleringsmæssig over/underdækning		899.919	399.659
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat		-64.704.561	64.704.561
NETTOOMSÆTNING		-36.577.365	86.558.770
Produktions og distributionsomkostninger		-23.341.048	-23.404.382
BRUTTORESULTAT		-59.918.413	63.154.388
Administrationsomkostninger		-1.745.434	-1.676.027
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-61.663.847	61.478.361
Andre driftsindtægter		71.095	68.892
DRIFTSRESULTAT		-61.592.752	61.547.253
Andre finansielle indtægter	1	1.304.792	380.624
Andre finansielle omkostninger	2	-1.300.991	-1.171.852
RESULTAT FØR SKAT		-61.588.951	60.756.025
Skat af årets driftsresultat		-208.200	865.682
Udskudt skat - skattesag		67.766.318	-60.934.620
Skat af årets resultat	3	67.558.118	-60.068.938
ÅRETS RESULTAT		5.969.167	687.087
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat		5.969.167	687.087
I ALT		5.969.167	687.087

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Grunde og bygninger	4	11.098.429	11.395.406
Infrastruktur anlæg	4	394.089.522	397.905.763
Produktionsanlæg	4	26.190.396	26.527.498
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	1.397.689	1.539.013
Anlæg under opførelse	4	226.244	56.955
Materielle anlægsaktiver		433.002.280	437.424.635
Lovbestemt opkrævningsret	5	0	64.704.561
Finansielle anlægsaktiver		0	64.704.561
ANLÆGSAKTIVER I ALT		433.002.280	502.129.196
Varebeholdninger		428.958	612.446
Tilgodehavende fra salg		2.615.258	1.501.306
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		38.048.652	32.376.384
Andre tilgodehavender		1.202.967	856.186
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		4.357.669	887.748
Periodeafgrænsningsposter		51.730	57.113
Tilgodehavender		46.276.276	35.678.737
Likvide beholdninger		1.387.802	373.272
OMSÆTNINGSAKTIVER		48.093.036	36.664.455
AKTIVER		481.095.316	538.793.651

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018	2017
		kr.	kr.
Aktiekapital		10.014.000	10.014.000
Opskrivningshenlæggelse		299.338.360	322.311.964
Overført overskud		134.829.273	105.886.502
EGENKAPITAL	6	444.181.633	438.212.466
Hensættelse til udskudt skat		0	64.704.561
HENSATTE FORPLIGTELSER		0	64.704.561
Gæld til kreditinstitutter	7	27.394.195	28.526.778
Regulatorisk overdækning	7	0	385.070
Tilslutningsbidrag		3.360.638	2.528.198
Langfristede gældsforpligtelser		30.754.833	31.440.046
Kortfristet del af langfristede gæld	7	1.132.583	1.096.142
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.076.904	1.697.711
Gæld til tilknyttede virksomheder		142.634	148.115
Anden gæld		835.647	681.134
Tilslutningsbidrag		586.012	428.406
Reguleringsmæssig overdækning	7	385.070	385.070
Kortfristede gældsforpligtelser		6.158.850	4.436.578
GÆLDSFORPLIGTELSER		36.913.683	35.876.624
PASSIVER		481.095.316	538.793.651
Ejerforhold	8		
Særlige poster	9		
Eventualforpligtelser	10		
Reguleringsmæssig over/underdækning	11		

NOTER

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Andre finansielle indtægter		
Debitorer	5.318	6.997
Renter, skat	996.800	1.799
Forrentning af mellemværende	302.674	371.828
	1.304.792	380.624
2 Andre finansielle omkostninger		
Kreditorer	11	0
Kommunekredit	989.549	1.023.737
Garantiprovision	142.634	148.115
Forrentning af mellemværende	168.797	0
	1.300.991	1.171.852
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets indkomst	0	587.748
Reg. af skat vedr. tidligere år	2.853.557	0
Regulering af udskudt skat	0	277.934
Regulering af udskudt skat tidligere år	64.704.561	-60.934.620
	67.558.118	-60.068.938

	2018		
	kr.		
4			
	Grunde og bygninger	Infrastruktur- anlæg	Produktions- anlæg
Materielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. januar 2018	7.400.970	153.388.221	23.556.437
Overført i året	0	56.955	0
Tilgang	0	8.849.577	1.216.069
Afgang	0	-371.014	0
Kostpris 31. december 2018	7.400.970	161.923.739	24.772.506
Opskrivning 1. januar 2018	5.671.650	298.083.017	13.594.497
Afskrivninger af opskrivninger	-155.208	-6.124.336	-650.991
Afgange opskrivninger	0	-1.612.385	0
Overførsel	-310.416	-11.842.469	-1.405.588
Opskrivning 31. december 2018	5.206.026	278.503.827	11.537.918
Afskrivninger 1. januar 2018	1.677.214	53.565.475	10.623.436
Årets afskrivninger	141.769	4.861.653	902.180
Årets afskrivninger vedr. afgang	0	-246.615	0
Overførsel	-310.416	-11.842.469	-1.405.588
Afskrivninger 31. december 2018	1.508.567	46.338.044	10.120.028
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	11.098.429	394.089.522	26.190.396

NOTER

	2018	
	kr.	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse
4 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2018	3.856.009	56.955
Overført i året	0	-56.955
Tilgang	294.140	226.244
Kostpris 31. december 2018	4.150.149	226.244
Opskrivning 1. januar 2018	4.962.800	0
Afskrivninger af opskrivninger	-61.347	0
Overførsel	-810.864	0
Opskrivning 31. december 2018	4.090.589	0
Afskrivninger 1. januar 2018	7.279.796	0
Årets afskrivninger	374.117	0
Overførsel	-810.864	0
Afskrivninger 31. december 2018	6.843.049	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	1.397.689	226.244

	kr.	
	Lovbestemt opkrævningsret	
5 Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris pr. 1. januar 2018		64.704.561
Afgang		-64.704.561
Kostpris pr. 31. december 2018		0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018		0

	kr.			
	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Overført overskud	I alt
6 Egenkapital				
Pr. 31.12.2018				
Egenkapital 1. januar 2018	10.014.000	322.311.964	105.886.502	438.212.466
Forslag til årets resultatdisponering	0	0	5.969.167	5.969.167
Opløsning af opskrivninger	0	-22.973.604	22.973.604	0
Egenkapital pr. 31.12.2018	10.014.000	299.338.360	134.829.273	444.181.633

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

	kr.
Ændring i aktiekapital	
Aktiekapital 1. juli 2009	500.000
1. oktober 2009, kapitaludvidelse apportindskud	9.500.000
1. januar 2012, kapitaludvidelse apportindskud	14.000
Aktiekapital 31. december 2018	10.014.000

NOTER

			kr.
7 Langfristede gældsforpligtelser	31/12 2018	Afdrag	Restgæld
	gæld i alt	næste år	efter 5 år
Kreditinstitut, hovedstol 9,9 mio.	7.984.240	308.027	6.298.783
Kreditinstitut, hovedstol 15 mio.	12.160.072	491.166	9.541.019
Kreditinstitut, hovedstol 10 mio.	8.382.466	333.390	6.624.356
	28.526.778	1.132.583	22.464.158
Regulatorisk overdækning	385.070	385.070	0
I alt	28.911.848	1.517.653	22.464.158

8 Ejerforhold

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

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

9 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 Drikkevand 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 Drikkevand A/S har kunnet opføre 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.

NOTER

Særlige poster (fortsat)

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 64.705 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 64.705 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 4.058 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

	2018	2017
	kr.	kr.
Særlige poster		
Indtægter		
Indregning og tilbageførsel af opkrævningsret vedr. udskudt skat	-64.704.561	64.704.561
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	4.057.669	0
	-60.646.892	64.704.561
Omkostninger		
Indregning og tilbageførsel af udskudt skat vedr. anlægsaktiver	64.704.561	-60.934.620
	64.704.561	-60.934.620
Særlige poster indgår på følgende linier i årsregnskabet		
Nettoomsætningen	-64.704.561	64.704.561
Finansielle indtægter	995.912	0
Skat af årets resultat	67.766.318	-60.934.620
Resultat af særlige poster, netto	4.057.669	3.769.941

10 Eventualforpligtelser

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

11 Reguleringsmæssig over/ underdækning

Selskabet har pr. 31. december 2018 akkumulerede underdækninger på i alt tkr. 7.361. Underdækningen er ikke afsat, da selskabet ikke forventer at hæve taksten for at opkræve underdækningen.



Thisted Drikkevand A/S

Specifikationer til årsrapporten

2018

9. REGNSKABSÅR

CVR-nr. 32 36 24 35

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side

Omsætning	1
Produktionsomkostninger/distributionsomkostninger	1
Andre tilgodehavender	1
Anden gæld	1

SPECIFIKATION

	2018	2017
	kr.	kr.
1 Omsætning		
Variabelt bidrag	17.726.443	12.551.370
Fast bidrag	8.481.303	8.189.363
Tilslutningsbidrag	586.012	428.406
Andre indtægter	202.251	68.138
Gebyrer	231.268	217.273
	27.227.277	21.454.550
2 Produktionsomkostninger		
Værker	1.200.117	1.546.207
Elomkostninger på værker	731.781	889.287
Køb af vand	1.267	2.492
Afskrivninger mv.:		
Bygninger	296.977	296.977
Produktionsanlæg	1.553.171	1.689.662
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	435.464	417.768
Produktionsomkostninger i alt	4.218.777	4.842.393
Distributionsomkostninger		
Trykforøger	389.357	204.703
Vedligeholdelse af ledninger og stophaner	5.404.319	4.970.863
Målere	484.099	329.589
Værksted	121.722	117.327
Afskrivninger mv.:		
Infrastruktur anlæg	10.985.989	10.686.341
Aktiver taget ud af drift/kasseret	1.736.785	2.253.166
Distributionsomkostninger i alt	19.122.271	18.561.989
Produktions- og distributionsomkostninger	23.341.048	23.404.382
3 Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende moms	1.202.967	856.186
	1.202.967	856.186
4 Anden gæld		
Diverse omkostningskreditorer	118.417	25.000
Skyldig renter Kommunekredit	175.404	181.052
Afgift af ledningsført vand	541.826	475.082
	835.647	681.134