

Jammerbugt Forsyning A/S

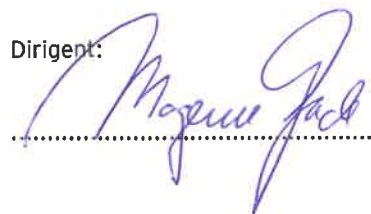
Lundbakvej 5, 9490 Pandrup

CVR-nr. 32 65 75 40

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. april 2019

Dirigent:


.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Jammerbugt Forsyning 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.

Pandrup, den 25. april 2019

Direktion:



Peter Albeck Laursen

Bestyrelse:



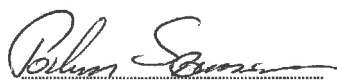
Lars Jørgen Holt
formand



Per Halsboe-Larsen
næstformand



René Rosenkrans



Torben Toft Sørensen



Michael Lauge Krogsgaard



Per Gunhard Nielsen
forbrugerrepræsentant



Niels Ole Jørgensen Nielsen
forbrugerrepræsentant



Tage Kjærsgaard
medarbejderrepræsentant



Jane Møller Mortensen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jammerbugt Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jammerbugt Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 tilstrækkeligt 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 2 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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 25. april 2019

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Ulrik Vangsø Ørts
statsaut. revisor
mne42774



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Jammerbugt Forsyning A/S
Adresse, postnr., by	Lundbakvej 5, 9490 Pandrup
CVR-nr.	32 65 75 40
Stiftet	9. december 2009
Hjemstedskommune	Jammerbugt
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.jfas.dk
E-mail	administration@jfas.dk
Telefon	72 57 99 20
Bestyrelse	Lars Jørgen Holt, formand Per Halsboe-Larsen, næstformand René Rosenkrans Torben Toft Sørensen Michael Lauge Krogsgaard Per Gunhard Nielsen, forbrugerrepræsentant Niels Ole Jørgensen Nielsen, forbrugerrepræsentant Tage Kjærsgaard, medarbejderrepræsentant Jane Møller Mortensen, medarbejderrepræsentant
Direktion	Peter Albeck Laursen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Jammerbugt Forsyning A/S' virksomhed omfatter afledning og rensning af spildevand og regnvand, produktion og distribution af drikkevand samt tømning af private bundfældningstanke.

Virksomheden driver 4 renseanlæg, 965 km spildevandshovedledning, 14.664 brønde og 230 pumpestationer. Ca. 19.000 ejendomme er tilsluttet spildevandsforsyningen.

Virksomheden driver endvidere Langdal Vandværk med 1 indvindingsanlæg og 120 km hovedledning.

Herudover tømmer virksomheden ca. 8.500 private bundfældningstanke.

Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af tilslutningsbidrag, fast afgift, vejbidrag, variable vand- og afledningsafgifter samt afgift på tømning af private bundfældningstanke.

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 Jammerbugt Forsyning 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. Jammerbugt Forsyning A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenserne 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.

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 182.196 t.kr. tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 182.196 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 776 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

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

Ledelsesberetning

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Jammerbugt Forsyning A/S har i 2018 øget taksterne pr. kubikmeter for afledning af spildevand i forhold til 2017.

Anlægsinvesteringerne udgør 38,5 mio. kr. i 2018 mod 38,5 mio. kr. i 2017.

Resultatopgørelsen for 2018 udviser en bruttoomsætning på 69,2 mio. kr. og et overskud efter skat på 1,9 mio. kr.

Jammerbugt Forsyning A/S er velkonsolideret. Egenkapitalen udgør 1.206 mio. kr., svarende til en soliditetsgrad på 95,5 %.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2019 forventes et resultat på niveau med 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2018	2017
	Bruttoomsætning	69.158	64.249
	Skattesagen	-182.196	182.196
3	Nettoomsætning	-113.038	246.445
13	Produktionsomkostninger	-17.807	-17.658
	Bruttoresultat	-130.845	228.787
13,4	Distributionsomkostninger	-38.939	-37.878
13	Administrationsomkostninger	-4.212	-4.207
	Resultat af primær drift	-173.996	186.702
	Andre driftsindtægter	875	862
5	Andre driftsomkostninger	-8.133	-6.944
	Resultat før finansielle poster	-181.254	180.620
6	Finansielle indtægter	620	624
7	Finansielle omkostninger	-323	-270
	Resultat før skat	-180.957	180.974
8	Skat af årets resultat	0	0
8	Skattesagen	182.880	-183.014
	Årets resultat	1.923	-2.040
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.923	-2.040
		1.923	-2.040

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
9	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	15.858	15.961
	Distributionsanlæg	1.141.797	1.140.489
	Produktionsanlæg og maskiner	53.774	54.573
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.888	2.487
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.911	2.221
		<u>1.215.228</u>	<u>1.215.731</u>
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Tilgodehavender hos Jammerbugt Kommune	0	9.679
	Lovbestemt opkrævningsret, udskudt skat	0	182.196
	Opkrævningsret, klimatilpasningsprojekter	391	471
		<u>391</u>	<u>192.346</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.215.619</u>	<u>1.408.077</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	520	520
		<u>520</u>	<u>520</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.989	1.892
	Tilgodehavender hos Jammerbugt Kommune	14.215	8.736
	Tilgodehavende skat	776	0
	Andre tilgodehavender	2.909	3.313
	Opkrævningsret, klimatilpasningsprojekter	80	80
		<u>20.969</u>	<u>14.021</u>
	Værdipapirer	<u>24.746</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>480</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>46.715</u>	<u>14.541</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.262.334</u>	<u>1.422.618</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Aktiekapital	10.000	10.000
	Overført resultat	1.195.740	1.193.817
	Egenkapital i alt	1.205.740	1.203.817
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	182.196
	Hensatte forpligtelser i alt	0	182.196
	Gældsforpligtelser		
12	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til KommuneKredit	8.355	8.696
	Klimatilpasningsprojekter	391	471
	Overdækning	4.070	8.236
		12.816	17.403
	Kortfristede gældsforpligtelser		
12	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.442	4.436
	Kreditinstitutter i øvrigt	23.923	104
	Overdækning	1.433	1.405
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.353	10.652
	Skyldig selskabsskat	0	456
	Anden gæld	2.627	2.149
		43.778	19.202
	Gældsforpligtelser i alt	56.594	36.605
	PASSIVER I ALT	1.262.334	1.422.618

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Eventualaktiver
- 16 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Egenkapitalopgørelse**

t.kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	1.193.817	1.203.817
Overført via resultatdisponering	0	1.923	1.923
Egenkapital 31. december 2018	10.000	1.195.740	1.205.740

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Jammerbugt Forsyning A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver samt den deraf afledte opkrævningsret.

Opkrævningsretten på 182.196 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 182.196 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Regulatorisk over-/ og underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for håndtering af drikkevand og spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for håndtering af drikkevand og spildevand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vand- og afledningsafgifter, fast afgift, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v., og 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.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder alle omkostninger vedrørende forsyningens produktion af vand, rensning af spildevand, drift og vedligehold af indvindingsområder, pumpestationer og brønde m.v., SRO-anlæg, personaleomkostninger, afskrivninger på produktionsanlæg, pumpestationer, renseanlæg, vandbehandling m.v., miljø, forskning og udvikling.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand og spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet og målere, personaleomkostninger og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	20-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Distributionsanlæg	20-100 år

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at blive taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftskostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde er værdiansat til vurderet dagsværdi.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af vandbehandlingsanlæg, netaktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg i Jammerbugt Forsyning A/S, er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af de principper, som selskabets aktiver blev værdiansat til ved indberetning af pris- og levetidskataloget til Forsyningssekretariatet pr. 1. januar 2012, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg. Der er under hensyntagen til årsregnskabslovens bestemmelser gennemført en impairment test, hvorved værdiansættelsen af aktiverne revurderes ud fra den samlede værdi af selskabet baseret på dets forventede fremtidige pengestrømme.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs erfaringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 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 Jammerbugt Forsyning 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. Jammerbugt Forsyning A/S har kunnet opføre selskabets skattemæssige konsekvenserne 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. Skattestyrelsen 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 182.196 t.kr. er tilbageført i "nettoomsætning", mens udskudt skat på 182.196 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet et tilgodehavende på 776 t.kr., som er tidligere betalt selskabsskat inkl. renter, som vil blive tilbagebetalt.

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver	-182.196	182.196
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	776	0
	<u>-181.420</u>	<u>182.196</u>
Omkostninger		
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	182.196	-182.196
	<u>182.196</u>	<u>-182.196</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Nettoomsætning	-182.196	182.196
Finansielle indtægter	92	0
Skat af årets resultat	182.880	-182.196
Resultat af særlige poster, netto	<u>776</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
3 Nettoomsætning		
Opkrævet omsætning	65.020	60.275
Afvikling af historisk overdækning fra før 1. januar 2011	4.166	4.021
Over-/underdækning (tømningsordning)	-28	-47
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	-182.196	182.196
	<u>-113.038</u>	<u>246.445</u>
4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	30.855	30.986
	<u>30.855</u>	<u>30.986</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Distributionsomkostninger	30.855	30.986
	<u>30.855</u>	<u>30.986</u>
5 Andre driftsomkostninger		
Andre driftsomkostninger omfatter tab ved afgang af materielle anlægsaktiver på 8.133 t.kr.		
6 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra Jammerbugt Kommune	262	387
Renteindtægter SKAT	92	0
Øvrige renteindtægter	266	237
	<u>620</u>	<u>624</u>
7 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til klimatilpasningsprojekter	15	12
Renteomkostninger til kreditinstitutter	308	258
	<u>323</u>	<u>270</u>
8 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	456
Årets regulering af udskudt skat	-182.196	182.196
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-684	362
	<u>-182.880</u>	<u>183.014</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	23.182	2.025.272	96.244	6.557	2.221	2.153.476
Tilgang i årets løb	14	35.417	1.358	95	1.599	38.483
Afgang i årets løb	0	-18.379	0	0	0	-18.379
Overførsel fra andre poster	0	1.909	0	0	-1.909	0
Kostpris 31. december 2018	23.196	2.044.219	97.602	6.652	1.911	2.173.580
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	7.221	884.783	41.671	4.070	0	937.745
Årets afskrivninger	117	27.886	2.157	694	0	30.854
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-10.247	0	0	0	-10.247
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	7.338	902.422	43.828	4.764	0	958.352
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	15.858	1.141.797	53.774	1.888	1.911	1.215.228

10 Finansielle anlægsaktiver

Den samlede opkrævningsret vedrørende klimatilpasningsprojekter udgør 471 t.kr. pr. 31. december 2018. Heraf afdrages 80 t.kr. i 2019.

t.kr.	2018	2017
11 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	10.000	10.000

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 10.000 t.kr. de seneste 5 år.

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit	8.696	341	8.355	6.932
Klimatilpasningsprojekter	471	80	391	71
Overdækning	8.091	4.021	4.070	0
	17.258	4.442	12.816	7.003

Årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****13 Personaleomkostninger**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	19	19

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Andre eventualforpligtelser**

Jammerbugt Forsyning A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Andre økonomiske forpligtelser

Der er indgået huslejekontrakt med forpligtelse i opsigelsesperioden på 520 t.kr. samt kontrakt på leje af areal med forpligtelse i opsigelsesperioden på 6 t.kr.

15 Eventualaktiver

Virksomheden har for 2017 og 2018 opgjort en samlet reguleringsmæssig underdækning på 18.087 t.kr. Underdækningerne er ikke afsat, da det er uvist, i hvilket omfang virksomheden vil hæve taksten for at opkræve underdækningerne.

Virksomheden har pr. 31. december 2018 et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv på 171 mio. kr.

16 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.